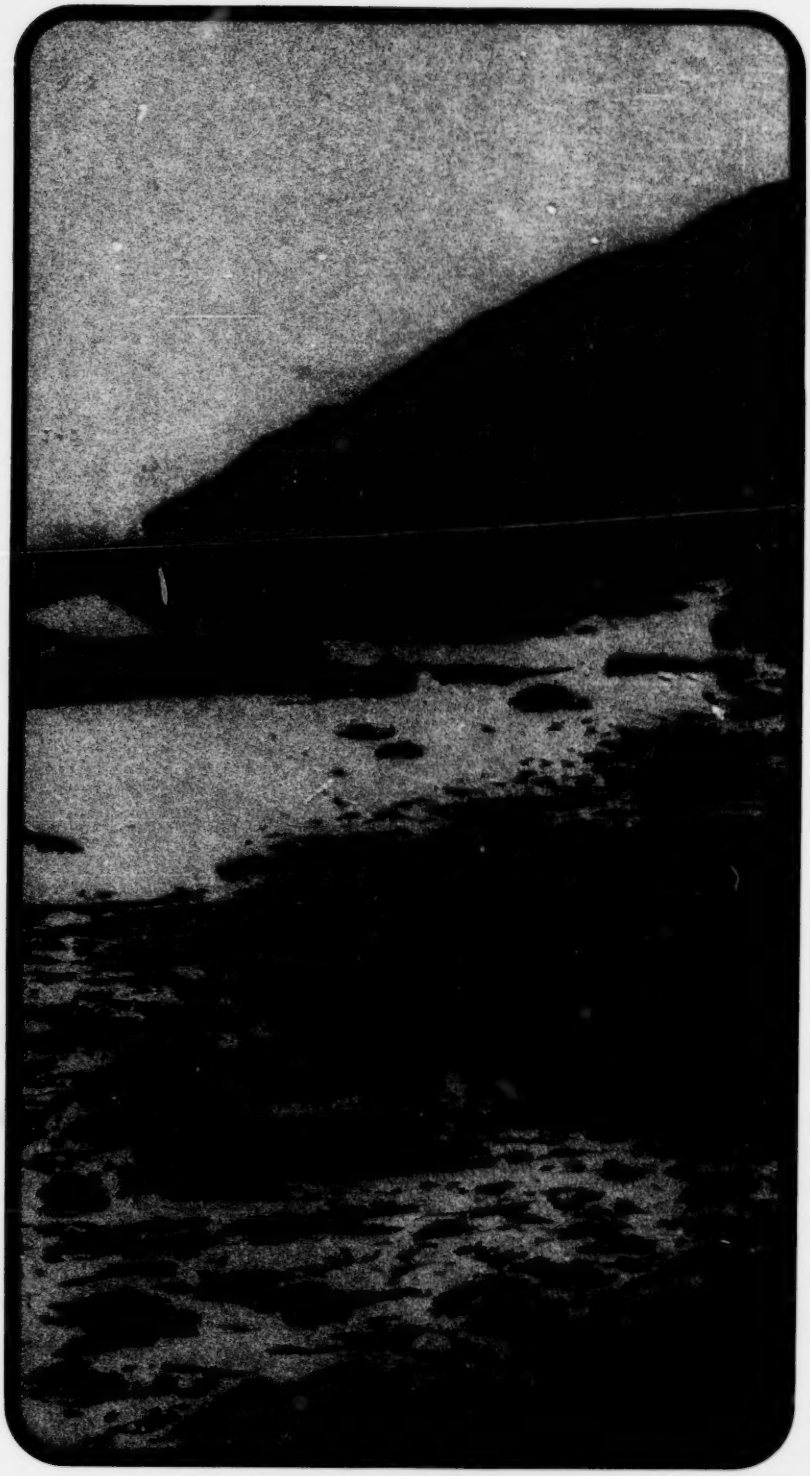


THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1981

The Cape Breton Development Corporation was formed by the *Cape Breton Development Corporation Act* (1967-68). Its goals are to stimulate economic growth on Cape Breton Island and expand the coal industry in the Sydney coalfield.

Board of Directors

Chairman	D.S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Tom Kent, Mabou, Nova Scotia
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Quebec
	Kenneth A. MacInnis, Bedford, Nova Scotia
	Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia

The Board of Directors held three regular two-day meetings during the year, one in Ottawa and two in Sydney. They also held one one-day meeting in Baddeck.

Officers

President and Chief Executive Officer	D.S. Rankin
Senior Vice-President and Corporate Secretary	Bruce R. McDade
Senior Vice-President, Coal Mining and Distribution	Douglas Shield
Vice-President, Industrial Operations	John L. Dodge
Vice-President, Industrial Development	David I. Miller
Vice-President, Corporate Planning	Dr. Rein Peterson
Vice-President, Human Resources	Carl Turner
Vice-President, Project Development	John J. Gillman
Treasurer	Graham Skerrett

The mailing address of the corporation's head office is:
P.O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Tel. (902) 539-5910

The Coal Mining and Distribution Division is centered at the Devcoal Building, Glace Bay, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 2500
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K9
Tel. (902) 849-3200

The Industrial Development Division has its headquarters at Sydport Industrial Park, Point Edward, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 1750
Sydney, Nova Scotia
B1P 6T7
Tel. (902) 539-6300

© Minister of Supply and Services Canada 1982

Cat. No. CC 241-1982

ISBN 0-662-52035-1

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

May 28, 1982

The Honourable Herb Gray, P.C., M.P.
Minister of Regional Economic Expansion
House of Commons
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1982, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

D.S. Rankin
President

P. O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

C. P. 1330
Sydney, Nouvelle-Écosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Téléphone 902-539-5910

The Year in Review 4

Coal Mining and Distribution 8

Industrial Development 16

Financial Statements 23

THE YEAR IN REVIEW

LONG STRIKE HURTS MINING OPERATION RESULTS

The year which ended on March 31, 1982 was a disappointing one for the corporation's Coal Division operations. A strike by District No. 26, United Mine Workers of America had the effect of bringing all mining and related surface operations to a standstill for 12 weeks.

As a consequence, the amount of coal sold was significantly reduced — from nearly 2 680 000 tonnes in 1980-81 to somewhat under two million tonnes in the year under review. This decline in sales volume had a most deleterious effect on revenue. Although coal for export increased in price by 11 percent, export sales accounted for only 30 percent of volume. Most of the remaining thermal coal was supplied under a contract to the Nova Scotia Power Corporation, in which only a 1.5 percent increase in price is allowed. The reduced volume, coupled with an only-marginal average price increase for all coal, resulted in an abrupt decline in revenue. At the same time, costs were increasing.

Yet despite the difficulties of the year and their temporary ill effects, some earlier gains were maintained and progress was made in other areas. At the Prince Mine, for example, where work still continued on only one face at a time, production was increased considerably by a smoother transition from one face to the next.

Overall productivity of the mines was maintained and, at 4.7 tonnes per manshift, equalled that of the previous year, which had been a corporation record.

While production must improve considerably in the year ahead, the corporation continues to be burdened by its contract with the Nova Scotia Power Corporation (NSPC). It is imperative that the price paid for the corporation's coal reflect the current market price. The price for coal sold to NSPC will be renegotiated in 1983 and the price for additional coal to power their new generators has yet to be agreed upon. This is fortunate because at the moment the price paid by NSPC, the Cape Breton Development Corporation's largest customer, does not reflect the escalation of costs experienced throughout North America.

Performance at the Victoria Junction Coal Preparation Plant was encouraging. The cost of preparing coal increased by only $0.38 a tonne over that of last year, despite the strike and increases in wages. The corporation is pleased at having been able to hold costs to this realistic level.

The most encouraging aspect of operations was the substantial decline in the rate of absenteeism. During the final quarter of the 1980-81 fiscal year, absenteeism was running at 17 percent. In the same quarter of the year under review, it had dropped to 12 percent. It is sincerely hoped that this very considerable change reflects the improved labour-management relations of the second half of the year and that a steady improvement in these relations will continue.

No discussion of coal mining and distribution would be complete without mention of the new developments which are gaining momentum. At the Donkin-Morien site, which may well become the largest underground coal mining operation in North America, tunnelling towards the seam has made steady progress. At Number 26 Colliery, a remote monitoring system has been installed which will give early warning of abnormal underground conditions. A major study of coal liquefaction is underway by Gulf Canada Ltd.; NOVA, an Alberta Corporation; Petro Canada; Nova Scotia Resources Ltd.; A. Gillespie and Associates; and the corporation; with assistance from the federal Department of Energy, Mines and Resources.

A development and licensing agreement for the production of "Carbogel", a mixture composed primarily of finely ground coal which can replace oil in the generation of electricity, was signed during the year. Advances in coal-utilization technology such as this will have profound significance in the years ahead.

The Industrial Development Division is vigorous and continues to have a significant impact all across Cape Breton Island. Few people on the island have been unaffected by the division's many activities. Operations are increasingly effective at the community level, and demonstration projects and assistance to entrepreneurs are increasing the community's confidence that viable business opportunities exist.

Cape Breton Island was not spared the effects of the world-wide economic malaise. Despite this, entrepreneurs in the area remain tenaciously committed to development and there was no waning in determination. Indeed, the number of corporation offers of financing to the secondary industry sector increased over the previous year.

Towards year end, all corporation employees were gratified by a community event which, it is hoped, symbolizes the public's perception of the corporation. The Kinsmen Club of Sydney, breaking away from the tradition of nominating individuals, proclaimed the Cape Breton Development Corporation its "Citizen of the Year".

Prince Mine

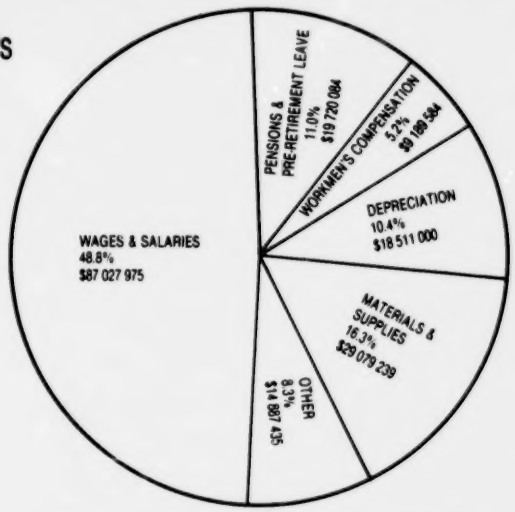
NUMBERS AND TRENDS

COAL COST PER TONNE

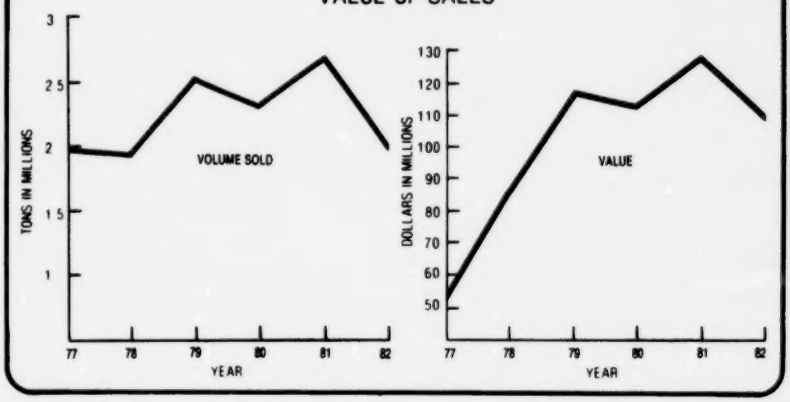
Yearly cost per tonne of coal using 1982 as a base year and adjusting other years for the effect of inflation:

1979	$60.62	x	1.351	=	$81.90
1980	64.53	x	1.239	=	79.95
1981	57.42	x	1.125	=	64.60
1982	81.02	x	1.000	=	81.02

TOTAL MINING COSTS 1981-1982 $178 415 317



VALUE OF SALES



COAL DIVISION INVESTMENT IN FIXED ASSETS AT YEAR END ($000)

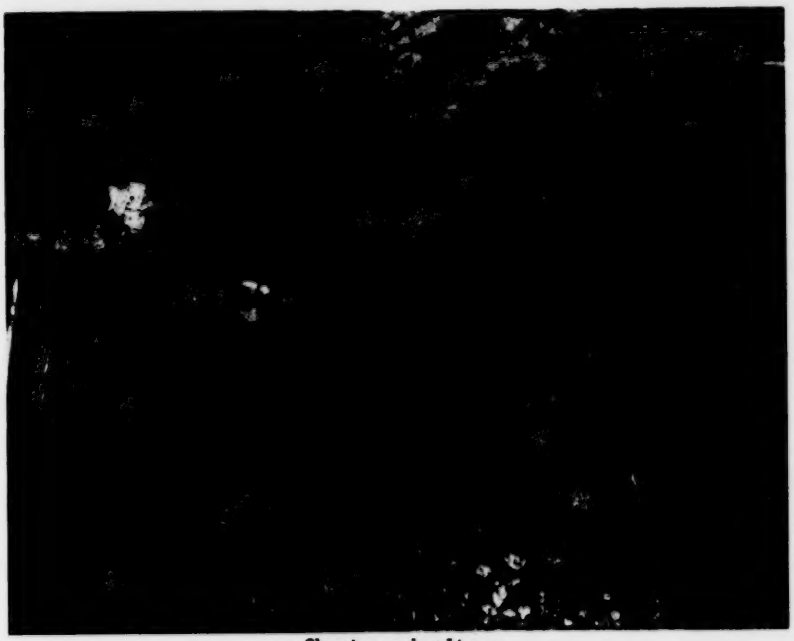
Year ending:		cumulative
Dec. 31, 1968	7 409	7 409
Dec. 31, 1969	3 607	11 016
Dec. 31, 1970	2 539	13 555
Dec. 31, 1971	7 282	20 837
Dec. 31, 1972	13 932	34 769
Dec. 31, 1973	1 272	36 041
3 months ending:		
Mar. 1974	3 719	39 760
Year ending:		
Mar. 31, 1975	24 669	64 429
Mar. 31, 1976	20 720	85 149
Mar. 31, 1977	28 540	113 689
Mar. 31, 1978	5 757	119 446
Mar. 31, 1979	28 362	147 808
Mar. 31, 1980	23 012	170 820
Mar. 31, 1981	29 519	200 339
Mar. 31, 1982	71 974	272 313

THE NUMBERS IN REVIEW

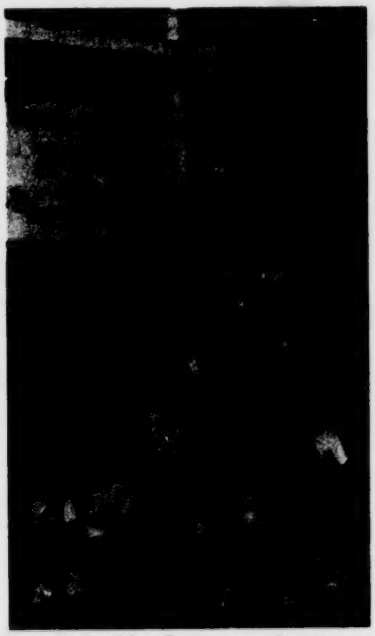
	1981-82	1980-81	1979-80	1978-79
Coal mined (000s of tonnes)				
Number 26 Colliery	596	825	620	693
Lingan Mine	1 198	1 394	1 318	1 512
Prince Mine	408	320	122	103
Purchased coal	113	115	44	45
Total coal mined	2 315	2 654	2 104	2 353
Output per manshift (tonnes)	4.7	4.7	4.2	4.6
Coal processed at Victoria Junction (000s of tonnes)	1 957	1 890	1 728	1 795
Total coal sold (000s of tonnes)	1 960	2 678	2 302	2 522
Coal revenue ($000)	$109 200	$127 000	$112 978	$118 000
Industrial development loans to private sector	$1 396 027	$1 844 000	$1 275 625	$2 712 000
Agricultural projects	21	8	20	62
Secondary industry projects	87	79	63	41
Fishery, marine, tourism and other projects	62	46	72	58
Kilograms of Bras d'Or trout sold (000s)	52	61	63	62
Value of Island Crafts sales	$280 000	$309 298	$240 580	$193 000

COAL SALES 1980-1982

CUSTOMER	1980-81	1981-82
	TONNES	
NOVA SCOTIA POWER CORPORATION	1 337 204	948 844
OVERSEAS EXPORTS	594 212	577 301
SYDNEY STEEL CORPORATION	498 957	277 372
OTHER CANADIAN MARKETS	196 861	105 269
DOMESTIC	50 803	51 144
TOTAL SALES	2 678 037	1 959 930



Shearing coal at Lingan



Bed and Breakfast Program continues popular

COAL MINING AND DISTRIBUTION

The corporation currently operates three coal mines. They are Number 26 Colliery in Glace Bay, Lingan Mine near New Waterford, and Prince Mine in Cape Breton County near Sydney Mines.

Production from these mines totalled 2 202 163 tonnes during the year. This amount is substantially below the 2 539 236 tonnes mined during the previous year. This decline in production was a consequence of a strike by District No. 26, United Mine Workers of America. The output per manshift for all coal mined was 4.7 tonnes, approximately the same level of productivity as that of the previous year.

NUMBER 26 COLLIERY

Number 26 Colliery is a key element in the production of metallurgical coal. The coal mined is ranked as high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick. After preparation at the washplant, the average calorific value of the product is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 3.7 percent; and the average sulphur content is slightly over 1 percent. The colliery employs approximately 1 200 men.

During the year, a total of 596 198 tonnes of saleable coal was extracted from two production faces, Number 13 North and Number 13 South. This production rate, equivalent to about 3 349 tonnes a day, is a very satisfactory operating result for a mine of this age. The output per manshift, at 3.3 tonnes, was lower than in the other two mines. However, the actual production was greater than the modified forecast made following the strike.

Improvements continue in methane gas drainage and general ventilation. A major step directed at reducing gas in the mine was taken with the signing of an agreement with NOVA, an Alberta Corporation, and Petro-Canada. The agreement provided for continued work towards improved methane drainage at Number 26 and at Lingan. Phase 2 of this agreement has been completed and the corporation is now assessing the feasibility of proceeding with Phase 3, which would result, ultimately, in the commercial use of the gas at the surface.

A feasibility study on a new mine on the Harbour and Phalen seams, in the same area as Number 26, has been received and is being considered.

LINGAN MINE

Work began on the development of the Lingan Mine shortly after the Cape Breton Development Corporation was born. The coal is high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick at this location. The average calorific value of the coal is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 4.9 percent; and the average sulphur content is 2.1 percent. Coal is cut from three advancing longwalls using double-ended ranging drum shearers.

This mine, which employs approximately 1 200 men, holds the production record for the corporation. One wall produced 6 651 tonnes of saleable coal in a day. Another produced 829 297 tonnes of saleable coal in 1977 — another record. More recently, however, production has not reached these levels: total coal mined during the year amounted to 1 074 783 tonnes, which was below forecast. This was in part caused by operational problems on the Number 3 West face, where soft floor conditions are being experienced. The problem reported last year of the undersized conveyors has been solved by the installation of three booster conveyors and a 100-tonne bunker on Number 3 West face.

The excavation for the 500-tonne bunker in this mine has been completed and construction was nearing completion at year end. This bunker will allow the transportation system to absorb peak loadings. In addition, a 137-cm conveyor is being installed below the bunker.

At year end, the output per manshift was 6.1 tonnes, which compares favourably with the previous year's level of 5.9 tonnes.

LINGAN "A"

The corporation's three mines employ the longwall mining technique of coal extraction because they are sufficiently deep for this method to be used. However, when coal mining at Prince was temporarily suspended in 1977, a new section at Lingan, known as Number 3 East Room and Pillar, was started to provide employment for the men from Prince.

There is less overburden in this section and consequently the coal is extracted using a method known as Room and Pillar. This method involves cutting out intersecting tunnels (rooms) and leaving large blocks of coal (pillars) between the tunnels.

Of the men employed at Lingan, about 145 work in the Lingan "A" Room and Pillar section. This section produced 123 597 tonnes of saleable coal. This was above the modified forecast, but compares with the 182 346 tonnes produced in the previous year. The output per manshift was 4.4 tonnes, which is below the previous year's level of 5.2 tonnes.

Three reasons, in addition to the strike, explain the shortfall in production: there were geological problems which caused some difficulties in roof support; difficulties were encountered in the maintenance of the two continuous miner machines; and serious intrusions of rock were encountered.

PRINCE MINE

The Prince Mine is located at Point Aconi in Cape Breton County and operates on the Hub seam, which is often referred to in that district as the "Stubbert" seam.

The coal mined is high-volatile bituminous "A" and is cut from a seam that is 2.25 metres thick. The average calorific value of the coal is 31 750 kilojoules/kg; the average ash content is 11.3 percent; and the average sulphur content is 3.9 percent. The mine was opened in 1975 and currently employs approximately 560 men. This number will increase in the future when the mine has three faces operating.

As in the other two mines, the system of extracting coal at Prince is the longwall method. However, at Prince the longwalls "retreat" rather than "advance".

The longwall face is equipped with the same type of machinery, but the coal is mined back towards the main slope rather than advancing away from it. Generally, where conditions are suitable for this type of mining, it has been found that productivity increases and costs are reduced when compared with those of the advancing longwall method.

The corporation has been pleased with the results at Prince, where bleak prospects of a few years ago have been replaced by confidence in the future. The mine produced 407 585 tonnes of coal during the year, compared with 320 240 tonnes during the previous year. This production was from one longwall (in this case a short wall since the face is only 165 metres below sea level). The output per manshift was 4.7 tonnes, compared with 4.26 tonnes in the previous year.

Extensive surface work to improve facilities, although delayed by the strike, will upgrade the carrying capacity of the conveyor system and expand the transportation capability.

Towards the seam at Donkin-Morien

TUNNELLING BEGINS AT DONKIN-MORIEN

Major progress was made during the year in the second phase of the Donkin-Morien Development Project. The construction of the two portal entrances was completed by Zutphen Brothers Construction Ltd. of Port Hood and the tunnel driveage contract was awarded to Beaver Underground Structures. The Project Definition Study was completed by Kilborn Ltd.

Following completion of the portal construction, driveage of tunnel number 3 was begun, using the drill and blast method. At about the same time, tests with an experimental rock-boring machine were begun in the other tunnel, tunnel number 2. A larger prototype machine is being constructed by Lovat Tunnel Equipment of Toronto, with funding from the National Research Council; Energy, Mines and Resources; Supply and Services Canada; and the corporation. The corporation's support of this project has accelerated the development and use of Canadian technology which will shorten the construction period during tunnel driveage. It will also increase safety and help in the creation of a new generation of tunnel-boring machines for national and international markets.

Loading coal

MARKET PROSPECTS GOOD

Total coal sales for the year amounted to 1 958 631 tonnes, down from 2 678 419 tonnes of the previous year, a consequence of reduced production.

Export shipments accounted for 30 percent of sales, compared with 22 percent of sales in the previous year.

The average selling price was $55.80 per tonne compared with $52.43 per tonne in the previous year, an increase of 6.43 percent. On sales of high-grade metallurgical coal only, the selling price increased 11 percent over that of last year, while sales of thermal coal saw a price increase of only 1.5 percent because most of the coal was supplied under contract to the Nova Scotia Power Corporation.

The domestic and export markets for coal softened considerably during the third and fourth quarters of 1981-82.

On the domestic scene, the Sydney Steel Corporation closed one coke oven battery, reducing its coal requirements by 50 percent to 300 000 tonnes per year. The Steel Company of Canada suffered a long strike and was unable to receive the 200 000 tonnes scheduled for delivery in 1981. In the export market, high inventories and low consumption plus the return of shipments from Poland practically eliminated the spot market for metallurgical and steam coal. The result has been depressed prices, and with Poland requiring hard currency most buyers could dictate their own terms. Other factors which affected the market were the domestic decrease in the price of oil, the slowdown in the rate of conversion from oil to coal because of general economic conditions, and high interest rates.

Despite these temporary conditions, which are expected to show improvements during the fourth quarter of the fiscal year 1982-83, new market development work for metallurgical and steam coal continued in Europe and Latin America. While there is little indication of any significant increase in the demand for metallurgical coal, the future export market for steam coal remains promising. Electric utilities will remain the largest users of coal and will continue to have a most significant impact on future coal demand. Furthermore, other energy-intensive industries, such as cement, paper and district heating, are also forecast to increase their demand dramatically over the next two decades. These demands will not approach those of the power industry in scale, but they will have an important effect on the future structure of the coal trade.

In the long term, coal will also be in demand as a raw material in the production of liquid and gaseous fuels, as well as for coal-oil and coal-water mixtures. The size of these markets will depend on the availability and price of oil and gas as well as the success of technological research and development.

There is no longer any question about the increase in demand. The only uncertainties lie with the investments necessary for new production capacity and associated transport and handling facilities, as well as the development of long-term contracts that protect buyers and sellers.

During the year, negotiations were completed with three steel mills in Brazil for five-year contracts to supply a total of 260 000 tonnes a year. Two-year contracts were completed with the steel industry in Sweden for 150 000 tonnes a year, and with a merchant coke plant in Italy for 75 000 tonnes a year. In addition, one-year contracts were completed in Belgium for 50 000 tonnes and in West Germany for 300 000 tonnes.

Negotiations were completed with Selco Mining Inc. for the construction and operation of a reclamation plant at the Summit dump in New Waterford. This plant is expected to be in operation by the spring of 1982, at a production rate of 60 000 tonnes a year. Another Selco plant is operating at Sydney Mines. From these waste

dumps, the plants reclaim a high-grade thermal coal which is sold primarily to the cement industry in the Maritime Provinces.

A contract for 100 000 tonnes of shale from the Victoria Junction Coal Preparation plant was negotiated with a cement company in the Bahamas. The shale, to be used as a feed stock in the manufacture of cement, will be shipped in 1982.

There has been no move by the Nova Scotia Power Corporation to renegotiate the price paid by them for coal delivered under the current contract. Consequently, the Cape Breton Development Corporation has appointed a negotiating team to formulate policy in respect of the current contract and of the supply and pricing of additional tonnage for the Lingan Power Plant units which are scheduled to come on stream in 1984.

NEGOTIATIONS ONGOING

During the year, two 2-year collective agreements were concluded.

The corporation and District No. 26, United Mine Workers of America, reached a settlement after a 12-week strike from July 17 to October 18 through a federally appointed conciliator, Judge Allan Sullivan. Following this settlement, a collective agreement for supervisors was reached without third party assistance with the Canadian Union of Public Employees, Local 2046.

The collective agreements of the remaining 13 unions within the corporation expired on December 31, 1981, and at year end negotiations between the unions and the corporation were continuing.

Of all complaints or grievances presented by members of the United Mine Workers, which with 3 211 employees is the largest bargaining unit, only 45 were referred to the in-house arbitration board for a binding decision. That board ruled in favour of the corporation in two-thirds of the cases.

The major stoppage of work during the year, which idled the operations of the Coal Division, was the legal strike by members of District No. 26, United Mine Workers of America. Members of the eight other Coal Division bargaining units respected the established picket lines. During the course of the strike, it was necessary for the corporation to obtain injunctions to limit the picketing activity at the various corporation locations.

Production losses during the year due to illegal work stoppages were significantly reduced. There were fewer incidents — six in 1981-82, compared with ten in 1980-81. They caused, however, a production loss of 20 000 tonnes. In each instance, action was taken in the form of either discipline or a claim for losses by the corporation.

OCCUPATIONAL HEALTH BRANCH CONTINUES ACTIVE

The many programs of the Occupational Health Branch keep the staff active and touch upon virtually all facets of corporation activities. There are medical examinations, nursing station programs, the instruction of underground emergency medical technicians, occupational hygiene and counselling services. During the year, 318 employees were trained in first-aid and 56 were trained in cardio-pulmonary resuscitation.

INJURIES DOWN

Because of the strike, about 5 300 000 man-hours were worked during the year, compared with 6 069 000 during the previous year, and the number of disabling and non-disabling injuries was down appreciably. This represents an actual improvement, since the disabling injury frequency rate, which measures the incidence of disabling injuries per million man-hours worked, was also lower.

There was another significant increase in the costs of Workmen's Compensation, largely for reasons outside the corporation's control. During the year, costs exceeded $9 million. Partly in consequence of this, the cost of injuries per tonne of coal mined rose to $4.02 during the year, from $3.36 in the previous year. Fortunately, there were no industrial fatalities during either of those years.

PREVENTION BRANCH ACTIVE

The year was an active one for the Accident and Fire Prevention Branch. More than 1 000 inspections were completed and there were over 1 300 investigations. In addition, there were 125 fire and safety lectures, with a total attendance of 1 544 employees, and 135 management safety committee meetings were held.

STRIKE HALTS OPERATIONS

Protracted negotiations were held between management and District No. 26, United Mineworkers of America, but agreement could not be reached on numerous aspects of the proposed collective agreement and members of the UMW withdrew their services on July 17. Despite the recommendations of the union, the membership rejected three offers by the corporation. However, an offer reached with the help of mediation efforts was accepted on October 8 with approximately 85 percent in favour, and the strike ended. Said corporation President D.S. Rankin, welcoming the end of the strike, "It is my hope that the differences that existed between the Union and the Corporation during the bargaining period have been resolved and that the members of the UMW will work with the Corporation in a cooperative role in improving the production and in making the Corporation's operation the best in Canada."

Training for mine expansion

HUMAN RESOURCES GROUP IN OPERATION

The Human Resources group, which was organized shortly before the end of the fiscal year ending March 31, 1981, has now completed its first full year of operation.

The group is concerned with the planning, organization, development and implementation of a coordinated human resources program. The operations of the group concern manpower planning, recruitment, training and career development, wages and benefits administration, performance appraisal, staffing, datal and salaried employee relations, and labour management negotiations. Many of these functions had been spread throughout the corporation and one purpose of establishing the group was to coordinate these functions under an integrated human resource management team.

During the year the group made a sound start in preparing the organizational changes, while at the same time it had to grapple with immediate and pressing concerns that included negotiating the current collective agreement with the United Mineworkers of America, and training and educational programs. As part of a major training program necessary for the forthcoming expansion of the corporation, approximately 1 000 square metres were leased at the Adult Vocational Training Centre for the location of a permanent training centre.

WORKMEN'S COMPENSATION COSTS GROW

Year ending:

March 31, 1982	—	$9 189 584
March 31, 1981	—	$7 668 705
(includes Prince as capital mine)		
March 31, 1980	—	$6 917 225
March 31, 1979	—	$6 359 449
March 31, 1978	—	$6 077 631

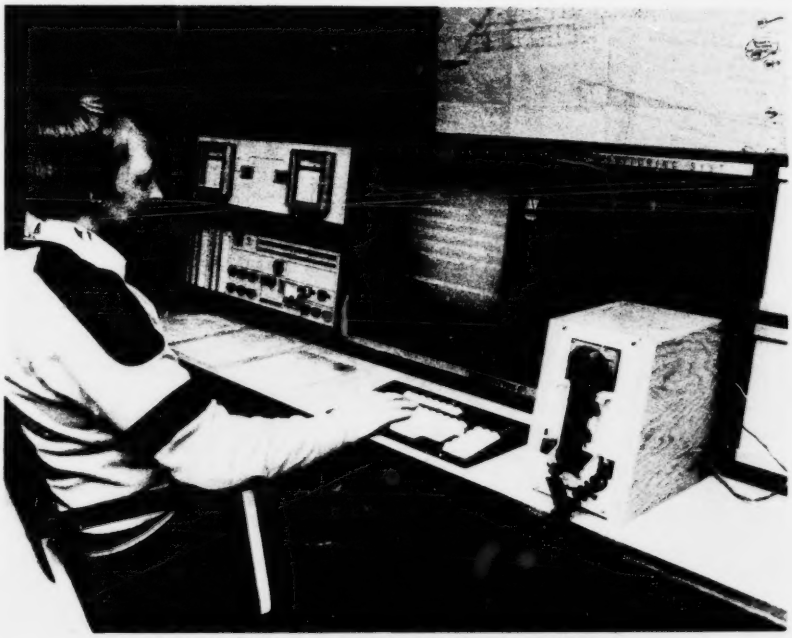
LONG RANGE COURSE MAPPED OUT

For the first time in the short history of the corporation, and perhaps in the long history of coal on Cape Breton, a long range strategic plan has been developed. The revolution in coal demand has compelled us to concentrate on the creation of a long range plan — twenty-five years — that will permit maximum benefits to accrue to the island economy. The plan of action, a strategic overview, demonstrates that the Sydney coalfield can produce more than ten million tonnes of coal annually by the end of the century, and that the vast investment required is recoverable.

NEW SAFETY MEASURES INCORPORATED

The Elfstom Commission of Inquiry into the explosion at Number 26 made the recommendation that the status of fire and explosion prevention programs be included in the corporation's annual report. The management of the corporation has concurred in this recommendation.

Measures to improve safety in the mines are continuous and a part of day-to-day operations. Longwall faces normally have anti-explosion inert dust barriers installed in the coal roads leading to the face. These barriers are maintained within a prescribed distance of 300 metres of the working face. In addition, transfer points in a main belt conveyor system are covered by a similar inert dust barrier. At Lingan and Number 26, limestone dust is the inert agent. At Prince Mine, stone dust is an impractical medium because of the wet conditions, and a "water curtain" is used instead. Research work into this type of barrier is near completion and it is anticipated that water barriers will be extended throughout Prince.



Remote monitoring at Number 26 Colliery

During the year, improvements have been made in the ventilation systems of all the mines. This has involved airway enlargement, the up-rating of fans on the surface and underground, the reduction of leakages or short-circuiting of air, and consideration of alternatives to minimize gob leakages. For example, at Lingan a program was undertaken of sealing the roadway packs of 7 East longwall with shotcrete.

At year end, this program was well towards completion and although it appears not to be ideal, may be a reasonable approach to gob leakage. Long-term considerations for dealing with this problem will include the application of stowing systems to longwall face ends. Funds for the purchase of the machinery have been budgeted over the next few years and at least one application will be undertaken during the coming year.

Phase 2 of the methane drainage project reported in last year's annual report is almost complete. The project, a joint operation with NOVA, an Alberta Corporation, and Petro Canada, provides for improved methane drainage and ultimately its commercial use at the surface. During Phase 2 the work done increased the efficiency of the methane drainage system from approximately 25 percent to over 40 percent. Pre-drainage of the coal seam during this phase of the joint venture has not proved to be a practical solution to gas levels. However, work will be undertaken to examine this aspect in more detail. A decision on Phase 3 of the project will be made shortly after the beginning of the new fiscal year. During the third phase, methane gas would be extracted to the surface.

Serious consideration is being given to improved dust control techniques, some in conjunction with the new Energy, Mines and Resources research facility in Cape Breton. It is the corporation's intention to combine improved dust control systems with a means of reducing the risk of frictional ignition. During the new year a special type of cutting drum, which has sprays to the front and back of individual picks on the cutting disk, will be installed and monitored to see its effect on dust and frictional ignition.

The corporation is also beginning to introduce portable automatic firedamp detectors. Two types of detectors may be used. One is an instrument with a self-contained power source in the form of a battery. The other is powered by a local power source at the site. Each will have either a visual or audio alarm at pre-set levels of gas concentration.

The remote monitoring system, the first of its kind in North America, is now installed and working at Number 26 Colliery and work is underway to install a system at Lingan. The remote monitoring system monitors underground gas levels, the ventilation system, the performance of the fans and the methane drainage system, and gives early warning of abnormal conditions. The Energy, Mines and Resources research facility is assisting the corporation with specifications and funding so that a Canadian system, rather than an imported one, may be installed at Lingan.

RAILWAY AND PIER

The main components of the corporation's materials-handling system are the banking, lifting and blending of coal; transportation; and the movement over the pier.

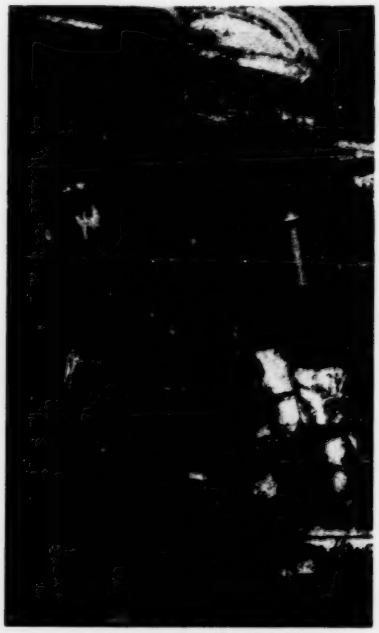
The two hundred dual-purpose 100-ton rapid-discharge cars on order during the last fiscal year were delivered during the reporting year. Four more 2 000 h.p. locomotives are on order from General Motors, which will bring the total to twelve. The older locomotives will gradually be phased out, with the consequent benefit of standardization.

It was recommended by management, following a survey by Canadian Pacific Consulting Services, that one new facility be constructed to house the railway maintenance and operational activities which are presently provided at three locations; the pier, New Waterford and Glace Bay. This centre is being constructed a little more than one kilometre east of the Victoria Junction Coal Preparation Plant, near a by-pass track being constructed between the Sydney and Glace Bay main line and the branch line to New Waterford. Construction is well advanced and the centre will be in operation in November 1982. It will include a computer-based system for traffic control and planned maintenance programs. Track work is underway and will also be completed in November 1982.

At the pier 27 cargoes were shipped, consisting of 15 735 tonnes of shale and 628 555 tonnes of coal. In addition, one cargo of 16 760 tonnes of coke was shipped for the Sydney Steel Corporation. In total, 661 050 tonnes were shipped from the pier. Construction of a railway loop and unloading trestle is underway at the pier so that the benefits of the railway's rapid-discharge cars can be maximized. Commissioning is scheduled for May 1983.

COAL PREPARATION

During the year the Victoria Junction Coal Preparation Plant processed 1 957 473 tonnes of raw coal and produced 1 119 003 tonnes of metallurgical coal and 313 900 tonnes of thermal coal. The overall yield of clean coal averaged 73 percent of raw coal input for the year. The cost of producing the washed coal was $7.27 a tonne compared with $6.89 a tonne in the previous year. This increase in cost is attributable to the strike and also to the rise in wages, and management is pleased at having been able to hold costs to this realistic level.

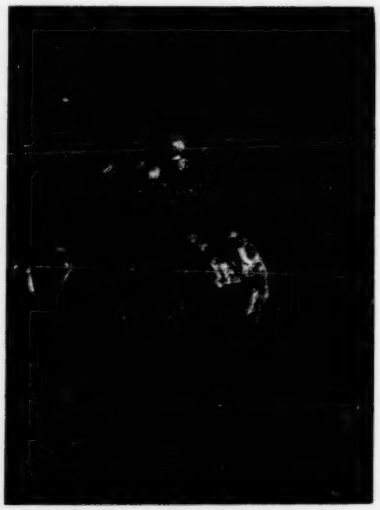


Advancing roof support

The plant continues to operate 15 shifts a week. Absenteeism, which was previously causing considerable concern and was running at 22 percent at the end of last year, has declined significantly. At year end 1982 it was running at 16 percent.

The preliminary engineering study for stocking, blending and recovering coal for shipment has been completed. The contract for a complete detailed engineering design has been awarded to Cambrian Engineering Group, Ltd. of Calgary. It is anticipated that the trans-shipment facility will be in operation in 1984.

The Sydney Mines washplant operation continues to produce domestic coal and remains the sole source for that product within the corporation. Preliminary plans are being drawn up for a replacement plant to process coal for the domestic market. A continual phase-down and redeployment of employees at the Sydney Mines washplant is under way.



Adjusting road heading machine

THE OIL AGGLOMERATION PROCESS

The National Research Council is working with the corporation on an oil agglomeration process for the beneficiation and increased recovery of very fine coal from conventional coal preparation plants. The corporation has entered into an agreement to test this process using NRC's mobile pilot plant, which will be located in Sydney Mines in the second quarter of 1982. The process offers an opportunity to recover millions of tonnes of coal which are now going to waste from coal preparation plants around the world.

RESEARCH LAB ESTABLISHED

With the encouragement of the corporation, a Cape Breton Mining Research Laboratory has been established in Sydney by the Department of Energy, Mines and Resources. It will provide specialized technical knowledge and easier access to the resources

COMMUNITY ASSISTANCE

The corporation continued its practice of substantially assisting island communities and aiding young people through scholarship and apprenticeship programs. During the year, nearly a million dollars was spent on such activities. The corporation is pleased to announce that over the past eleven years, it has made contributions through these programs approaching ten million dollars.

	Scholarship and Apprenticeship Programs	Community Planning Projects
Year ending:		
March 31, 1982	$ 167 093	$ 821 616
March 31, 1981	117 088	878 906
March 31, 1980	207 128	630 911
March 31, 1979	258 421	596 041
March 31, 1978	285 891	714 291
March 31, 1977	219 718	261 379
March 31, 1976	664 946	83 600
March 31, 1975	740 146	314 120
3 months ending March 31, 1974	227 835	13 756
Year ending December 31, 1973	882 357	691 950
December 31, 1972	127 358	688 124
TOTAL	$3 897 981	$5 694 694

of EMR. For example, the corporation will be experimenting with column flotation in an effort to improve coal preparation and recovery. The laboratory has helped the corporation investigate rock falls which had been attributed to blasting at open pit mines. In addition to providing funds for several studies, NRC has provided access to its extensive library and research facilities in Ottawa, its material laboratory in Montreal and its Atlantic Regional Laboratory in Halifax.

EXAMINING OPPORTUNITIES

The corporation has a Coal Technology Development Department which is involved in several studies designed to find new uses for coal and new methods for utilizing coal. A major study is underway into coal liquifaction, designed to ultimately produce transportation fuels which will replace a large portion of the oil imported into Nova Scotia. This study is being undertaken by a consortium consisting of the Corporation; Gulf Canada Ltd.; NOVA, an Alberta Corporation; Petro Canada; Nova Scotia Resources Ltd.; and A. Gillespie and Associates; with financial and technical assistance from EMR.

The corporation has also supported the development of the Atlantic Coal Institute at the College of Cape Breton.

It has contracted with the Department of Supply and Services for the Institute to carry out a study into the form of sulphur in our coal and into methods of removing this sulphur.

NEW DEVELOPMENT GAINS MOMENTUM

A major step forward in coal development was taken when the corporation signed a development and licensing agreement for the Swedish coal technology called "Carbogel". Carbogel is a fluid, a mixture of 70 percent very finely ground coal and 30 percent water with a stabilizing additive. It has a very low ash and sulphur content and can be used in place of oil in electrical generating station boilers.

A related tripartite agreement has also been signed between the corporation, the New Brunswick Electric Power Commission and the Department of Energy, Mines and Resources to develop the necessary burner technology and to carry out combustion tests in an electrical utility boiler in Chatham, N.B. A total of $5.5 million has been made available from the National Energy Program's Off-Oil Substitution Fund.

The corporation will invest $750 000 over three years, and a pilot plant will be built for production of test batches. In addition, potential customers across the world who are interested in carrying out burn tests similar to those being conducted at Chatham will be able to purchase Carbogel from the plant. By 1986 the corporation expects to be marketing Carbogel on a commercial basis from its own full-scale plant.

INDUSTRIAL DEVELOPMENT

SECONDARY INDUSTRY ASSISTANCE INCREASES

Eighty-seven offers of financing were made during the year to secondary industry projects. It is estimated that at least 220 man-years of employment will result when these new projects advance to commercial production.

Mining Equipment

The expansion of our coal mining operations has created and will continue to create an increased demand for capital and consumable items. The corporation is making a major effort to stimulate increased production of coal mining equipment on Cape Breton. During the year more than fifty inquiries concerning coal mining equipment production were received.

At the end of the fiscal year, the value of island production of items such as armour-faced conveyors, coal picks, light conveyor structures, mine arch spacers and powered roof supports was about $6 million. Indications are that as the Coal Division increases its operations, approximately $25 million of additional production can be manufactured annually on Cape Breton.

During the year equity was purchased in Cape Breton Offshore Fabricators Ltd., a company producing powered roof supports of German design at the Sydport Industrial Park. Partners with the corporation in this venture are Hemscheidt America Corporation and three Cape Breton businessmen.

For the purpose of manufacturing high pressure hydraulic pumps, Newco Limited has been established in Cheticamp and the corporation has purchased ten percent of this new business.

Industrial Welding Limited of Cheticamp, a successful metal fabrication shop, will expand appreciably. The company plans to manufacture mining equipment as well as hydraulic-powered fishing winches, and the corporation has agreed to assist the expansion by investing equity capital.

Financial assistance from the corporation has enabled Eastern Carbide Tools, Ltd., of Sydport Industrial Park to increase production of coal and rock picks.

Product development for mines

Primary and Secondary Wood Products

A total of $400 000 was offered to seven business operations, ranging from sawmills to a small plant which manufactures wood frame windows.

These activities are expected to result in increased production of solid wood furniture, windows, hardwood blocks for the mines, and lumber.

Food Processing

Capital was offered to six companies proposing to process food. Among them were bakeries, a potato processing facility and an abattoir.

Industry Centres

In conjunction with the Province and the Industrial Commission of Inverness County, the corporation has provided capital for the construction of a 1 400-square-metre industry centre in the village of Inverness. The facility was nearing completion at year end and will house fledgling secondary manufacturing operations in four separate bays.

The corporation is giving increased emphasis to the development of medium to high technology ocean industry. For that purpose a 1 400-square-metre Ocean Industry Centre will be constructed at Sydport in conjunction with the development of a four-hectare ocean industry court.

Program planning by industrial development team

Crafts

Twenty-four loans were made to craft producers to assist them in increasing output of quality handmade items ranging from wooden toys to woven coverlets.

Other

Equity has been purchased in Tex-Stran Limited, which produces nylon rope and is located in the Richmond County Industry Centre at Louisdale.

Two programs to increase opportunities for student employment were offered through the summer period. The Career Enrichment Program provided incentives to companies to hire students for work that would enhance their chosen careers. More than 100 such incentives were provided and 115 students were employed. The Summer Site Improvement Program offered incentives to some manufacturing operations to hire students to complete necessary renovations to the exterior of their factory or ship. Sixteen incentives were offered and 50 students obtained employment.

Studies

Responding to requests for assistance is not the only function of the Secondary Industry Department. More than thirty studies were completed that researched markets for mining equipment, the practicality of manufacturing various new products for Cape Breton's heavy industry, and the feasibility of a number of new business proposals. In addition, twenty local entrepreneurs were offered assistance to offset some of their costs of travelling off-island to assess markets and identify new product opportunities.

FISHING INDUSTRY UNDER PRESSURE

The fishing industry in Eastern Canada has been afflicted during the past year by a number of problems over which it has no control. These include high interest rates which make it costly to carry large inventories; unfavourable exchange rates with European currencies which make it difficult to compete in the export market; declining fish consumption in North America; loss of some squid and herring markets; and increase in foreign competition due to the rapid expansion of the world's fishing industry.

No appreciable improvement in these conditions is anticipated in the year ahead and consequently little real growth is expected in the Cape Breton fishing industry.

Nevertheless, during the past year the Fisheries and Marine department of the corporation's Industrial Development Division made investments in excess of half a million dollars to more than forty projects, which will create 161 jobs. These activities will also result in the maintenance of over 400 existing jobs. The department also initiated six feasibility studies.

NEW MINERAL DEVELOPMENTS

During the slowdown in fishery activities, the corporation became involved in projects related to the development of mineral resources other than coal.

These include feasibility studies of establishing agricultural limestone production and of exploiting the island's barite deposits, as well as participation in exploratory work designed to determine the presence of commercial quantities of industrial metals such as tungsten, lead, zinc and copper.

OFFSHORE PETROLEUM UNIT PREPARES

Activity in offshore oil and gas and other energy-related industries continues to escalate. Further drilling of the Venture structures off Sable Island have brought the estimated reserves closer to the threshold of three trillion cubic feet. Both Mobil Oil, the main operator on the Scotian Shelf, and the Province of Nova Scotia estimate that the Sable gas fields will be proven commercial within the very near future.

With this type of announcement pending, it is estimated that during 1982/83 the number of rigs operating on the Scotian Shelf will increase from two in 1981/82 to six to ten rigs. Part of the reason for this increase in activity was the signing of the energy agreement between the Province of Nova Scotia and the federal government. This long-awaited energy agreement sets out the price-sharing arrangements and settles the jurisdictional dispute that has hampered development for the past two years. During the year, the National Energy Board also approved the proposal from Trans-Quebec and Maritime Pipe Line to transport natural gas to the Maritime Provinces.

The Offshore Petroleum Unit continued its catalytic and informational role throughout 1981/82, ensuring that the oil and gas industry knows of Cape Breton and its ability to serve the industry, and also to ensure that the local business people, politicians, and educational facilities know of the importance of the oil and gas industry and possible roles they could play in it.

Preparing for offshore energy development

During the year, the Offshore Petroleum Unit coordinated involvement in two major trade shows: the Offshore Technology Conference in Houston, Texas in May and the Canadian Offshore Resources Exhibition in Halifax in June, where it set up a booth highlighting the activities of nearly twenty Cape Breton companies.

In addition to coordinating these missions to other oil and gas centres and trade shows, the unit also coordinated other activities. During the year, delegates from the northeast of Scotland, from Alberta, and Sweden visited Cape Breton and its companies and institutions.

Furthermore, marketing assistance was given to a number of local firms so that they could travel to other areas and make contact with oil and gas enterprises. A number of firms in the Cape Breton area are doing work in the offshore service and supply areas and, with activity expected to increase, many more will become involved.

CRAFT OPERATION VOLUME INCREASES

	Value of Sales		
	1981-82	1980-81	% change
Island Crafts	$280 000	$309 298	−9.47
Woolbur Tannery	162 110	112 514	+44.08
Louisbourg Reproductions	91 700	101 923	−10.03
Cape Breton Woolen Mills	407 579	275 885	+47.74

Total sales increased by well over $100 000 at these four enterprises. They now approach a volume of a million dollars annually.

The greatest increase in volume of sales was experienced by the Cape Breton Woolen Mills operation at Irish Cove, which is working a double shift and increased its employee number to 17.

Woolbur Tannery also showed an increase in sales volume over the previous year, a reflection of the growing tourist interest in genuine handcrafted leather goods.

The volume of sales at Louisbourg Reproductions was down and the corporation is now seeking lower-priced popular items which are approved for authenticity and can be made locally.

There was a modest decrease in the sale of items from Island Crafts. This decrease may be attributed to a reduction in wholesale business and a growth in the retail segment of the operation.

TOURISM

The corporation's Bed and Breakfast program experienced another successful year, with 9 744 visitors welcomed at 57 island homes.

Authentic Louisbourg kitchen

The number of visitors to the restaurants at Fortress Louisbourg declined by seven percent from the previous year. This decline matched the decline in visitors experienced by the Park. Nonetheless, there was an increase in the profit on the restaurant operations. Destouches House had its first full year in operation and experienced a modest operating profit.

Operations at the Miners' Village complex were reduced because of a fire at the Miners' Museum and consequently the operations showed a slight loss.

The Cauldron Restaurant closed on July 27 after pickets were set up by striking members of the United Mine Workers of America. As a result, operations suffered a loss — a similar fate to that suffered by Princess Tourist Mine.

Dundee Golf Course continues to attract visitors. The number of rounds played was at capacity for the present nine holes and consequently no increase can be expected until the new nine is readied. Construction on this course is 90 percent complete and the course will be ready for play in 1983.

Dundee Estates increased business substantially, maintaining a 98 percent occupancy, and operating results significantly improved.

Inverness Beach Village enjoyed a good operating season. Although total revenue was down slightly from the previous year, the Village had a modest net operating profit. During the year, one new cottage was added and major landscaping and paving was carried out on the site.

TOURISM NUMBERS

	1981-82	1980-81	1979-80	1978-79
Visitors to Princess Tourist Mine	5 671	15 450	18 698	14 372
Golfers at Dundee	19 000	18 642	16 000	8 376
Guests served at Louisbourg restaurants	43 252	46 309	40 233	38 500
Visitors to Bed and Breakfast	9 744	8 840	7 723	6 158

Occupancy at the Whale Cove Summer Village remained almost the same as that of the previous year. During the year a new laundry/office building was constructed and a small recreation centre was added to the cottage site.

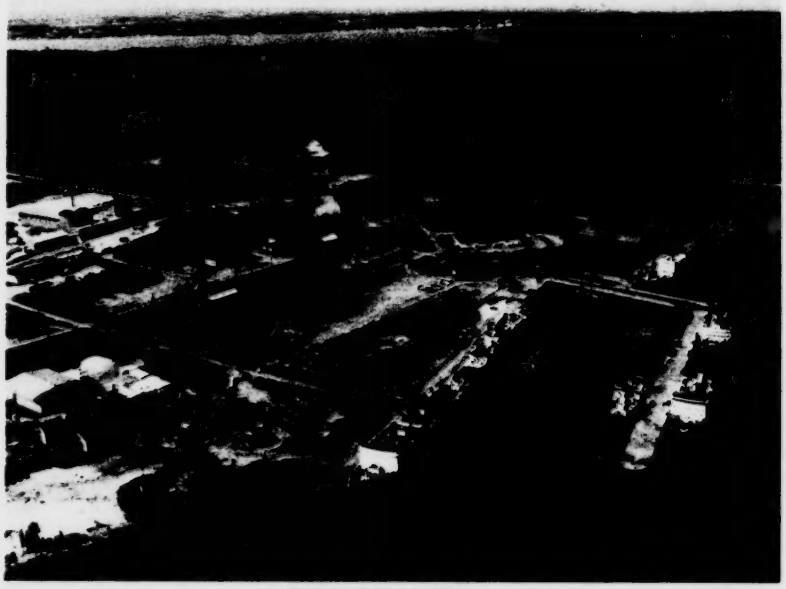
Highland Heights Inn increased both occupancy and revenue during the year. In late December an agreement was reached with the operator to sell the facility. The new owner plans an addition to the Inn which should be ready for occupancy by the 1982 tourist season.

SYDPORT INDUSTRIAL PARK

The withdrawal of the Canadian Coast Guard College from the Point Edward Marine and Industrial Park at the beginning of the year presented, for the first time, an opportunity to upgrade the facilities for industrial use. To symbolize this new direction, the name was changed to Sydport Industrial Park.

A survey of buildings determined those that could be renovated and upgraded for future use and those that offered no promise and should be demolished. A two-year program was started to accomplish this. The most notable results of this program were the renovation of a building to accommodate the Industrial Development Division and the rejuvenation of the Kaiser Building to provide a suitable fabrication shop for Cape Breton Offshore Fabricators Limited.

New tenants who have erected buildings on leased land are Brookfield Foods and Ideal Ice Cream, who have located storage and distribution facilities in the Park. There are, in addition, a total of 43 businesses utilizing Park premises. Toward the end of the year, the projected construction of an ocean industries building was announced. Construction will begin in early 1982.



Sydport Industrial Park

FARMING ASSISTANCE CONTINUES

Farming operation employees of the corporation continued all existing programs and there was increased emphasis on education and training. Courses were held at the corporation farm in the Sydney area and in Inverness County on subjects such as sheep husbandry and shearing, and beef husbandry, and there were field days on ploughing, spraying, and forestry. In addition, and in conjunction with the Nova Scotia Department of Agriculture and the Bras d'Or Institute, courses were held over the winter on a variety of horticultural topics.

The bull rental program was used by 36 farmers during the year and 29 bulls bred 340 cows. The ram rental program was used by 45 farmers and our 42 rams bred 1 050 ewes. As a result of this program the quality of the offspring has improved considerably.

The Christmas tree program is showing success. Nearly 11 hectares of balsam fir have been transferred into tree production and 1.82 hectare of Christmas tree plantation has been started. A Christmas tree baler was purchased and leased to the Cape Breton Christmas Tree Association.

Fifty-nine farms qualified under our land clearing program and 75 hectares were cleared. In addition, six sites were approved for assistance in fruit tree production.

Grain production has not been significant on Cape Breton in recent years. However, as a consequence of experimental cropping on the corporation's Point Edward farm and encouragement of farmers by the staff, 81 hectares of grain were grown in 1981. The corporation now has two combine harvesters which it rents to local farmers.

The corporation made ten small loans to people wishing to begin fur farming — fox and mink. A well-attended Fox Field Day was held in the Breton Cove area.

Industrial operations team plans ocean industries centre

During the year the corporation acquired 71 hectares of farmland near Mabou. It has been operating from rented properties in this area. Once the newly acquired property is ready, all services of the corporation's agricultural department will be available at this new location.

During the year, plans were finalized for the construction of a new farm centre building on the corporation farm in the Sydney area. The demonstration building is so designed that it can also serve for livestock auctions. Construction will start in the spring of 1982.

MARINE FARMING

Sales of oysters remain strong in the Montreal area, where the demand has exceeded the corporation's supply. The corporation is marketing oysters produced on its own beds and also on those of local oystermen. Following the encouraging results of the last fiscal year, the corporation again successfully marketed during the summer months in areas where there is a high tourist population.

Sales of trout totaled 52 163 kilos, of which 15 875 were frozen. We are now increasing the contracting out of small trout from our hatchery for growth to market size by private operators.

Earlier experiments in rearing salmon have been so encouraging that we expect to begin marketing a small quantity of salmon in the two-to-three-kilogram size in the summer of 1982. A feasibility study was made into the use of warm water effluent from the Lingan Power Station to accelerate growth of salmon during the winter months. Indications are that this could be feasible and the design of a pilot plant to verify this prediction is in progress.

FRUITFUL ENTERPRISE

The experimental greenhouse at Glace Bay is the result of cooperation between the corporation, Atomic Energy of Canada Ltd., and the Nova Scotia Department of Agriculture and Marketing. This cooperation, aided by the Nova Scotia Department of Mines, using their federally-shared (DREE) funds, resulted in an experimental 1 400 square metre greenhouse heated by effluent water.

During the year the principal crops of the greenhouse were tomatoes and cucumbers.

The tomato plants, grown by hydroponics and peat bag culture, developed well and yielded an above-average number of grade A tomatoes. Under the hydroponic system the two varieties grown yielded about 10 kgs. (about 21 lbs.) per plant while with peat bag culture the yield was about 8 kgs. (about 18 lbs.) per plant. Total production of tomatoes from half the space in the greenhouse was about 12 660 kilograms (about 27 850 lbs.) from 1 416 plants.

Cucumber yields were also encouraging. There were approximately 700 plants and they yielded almost 45 cucumbers each from April through November.

The greenhouse itself performed well, withstanding a number of storms the worst of which dropped 50 cm. of snow with winds gusting to 90 km. per hour. At no time during the year was the operation bothered by the presence of hydrogen sulphide or any other pollutant attributable to the heavy water plant, although soot believed to be from the Seaboard Generating Station falling on the polyethylene roof cover did reduce light penetration.

We were particularly pleased at public interest in this enterprise. There were Canadian visitors from every province, and others from as far afield as California, Australia, Ireland and Trinidad.

DARR (CAPE BRETON) LTD.

Cabot House remained fully rented during the year. The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn increased from $2 782 752 for the year ending March 31, 1981 to $2 952 746 in the reporting year. The Holiday Inn, with 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 75 percent. Income increased only modestly at Cabot House while operating expenses remained much the same. Consequently, the operating loss was similar to that of the previous year.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1982

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Statement of Equity	II
Statement of Income	III
Statement of Changes in Financial Position	IV
Notes to the Financial Statements	V

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VI
Consolidated Statement of Equity	VII
Consolidated Operating Statement	VIII
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	IX
Notes to the Consolidated Financial Statements	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1982, and the related income and operating statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept the reports of other auditors for purposes of consolidation. As required by the provision of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1982, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the power of the Corporation.

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
May 13, 1982

Chartered Accountants

200 CABOT HOUSE - 500 KINGS ROAD - SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1 - TELEPHONE (902) 564-4517

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1982

ASSETS	1982	1981
Current		
Cash	$ 31,354,110	$ 3,435,264
Accounts receivable (Note 2)	28,093,574	47,539,881
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
Coal	30,871,251	8,635,324
Operating materials and supplies	12,758,873	11,530,338
Prepaid expenses	68,218	115,272
	103,146,026	71,256,079
Fixed (Note 3)	179,735,487	126,397,562
	$282,881,513	$197,653,641
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable - trade	$ 11,763,990	$ 10,061,123
Accrued wages and vacation pay	12,864,986	11,959,986
Accrued charges	40,000	1,500,000
Employees' deductions	4,917,097	4,377,945
	29,586,073	27,899,054
EQUITY		
Equity of Canada		
Per statement attached	253,295,440	169,754,587
	$282,881,513	$197,653,641

Commitments (Note 4)

Contingencies (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF EQUITY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Balance at beginning of year	$169,754,587	$ 93,575,694
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 25, 26e (Note 1a)	25,907,236	19,656,753
Payments by Canada in respect of repayment of Prince Mine loan		9,520,000
Transfer of recoverable contribution to equity		10,000,000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1a)	98,473,000	60,442,000
	294,134,823	193,194,447
Deduct: Mining losses	22,328,383	10,545,236
Depreciation of fixed assets (Note 1b)	18,511,000	12,894,624
	40,839,383	23,439,860
Balance at end of year	$253,295,440	$169,754,587

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Revenue		
Coal sales	$112,479,001	$129,064,216
Less: External selling expense	3,280,062	2,058,292
	109,198,939	127,005,924
Outside railway revenue	2,611,912	3,519,252
Operating revenue	111,810,851	130,525,176
Operating expenses		
Wages and salaries	71,124,227	62,788,604
Holidays and vacations	10,625,499	8,482,772
Workmen's compensation	9,189,584	6,944,381
Surcharges	6,015,415	3,997,602
Materials and supplies	16,811,961	14,503,476
Repair materials	12,267,278	9,183,733
Electric power	4,669,123	4,577,953
Grants in lieu of taxes	2,614,055	1,982,149
Royalties	639,435	637,588
Hired heavy equipment	3,248,610	3,006,611
Other expenses	2,878,351	2,719,626
Purchased coal	3,818,154	3,669,403
Depreciation	18,511,000	12,894,624
Decrease (Increase) in coal inventory	(22,212,443)	1,217,938
Total operating expenses	140,200,249	136,606,460
Excess operating expenses over operating revenue	28,389,398	6,081,284
Pensions	15,113,555	12,965,238
Pre-retirement leave	4,606,529	4,741,554
Provision for claims	100,695	1,046,871
Interest and other income	(7,370,794)	(1,057,380)
Coal preparation expenses capitalized against Prince Mine		(337,707)
	40,839,383	23,439,860
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1b)	18,511,000	12,894,624
Net mining loss for the year	$ 22,328,383	$ 10,545,236

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25, 26e (Note 1a)	$ 25,907,236	$ 19,656,753
- in respect of capital expenditures Vote 30 (Note 1a)	98,473,000	60,442,000
- in respect of repayment of Prince Mine loan		9,520,000
- transfer of recoverable contribution to equity		10,000,000
- reclassification of current portion of Prince Mine loan		1,464,267
Proceeds from disposal of fixed assets	125,247	125,273
	124,505,483	101,208,293
Funds used for		
Net mining loss	22,328,383	10,545,236
Expenditure on fixed assets	71,974,172	30,374,082
Transfer of recoverable contribution loan		10,000,000
Reduction in loan due to the Government of Canada		9,520,000
	94,302,555	60,439,318
Increase in working capital	30,202,928	40,768,975
Working capital at beginning of year	43,357,025	2,588,050
Working capital at end of year	$ 73,559,953	$ 43,357,025

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

1. Significant Accounting Policies

a) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. These votes are for the purpose of funding mining losses and to finance capital projects.

b) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Accounts Receivable	1982	1981
Trade	$ 10,663,765	$ 19,540,148
Appropriation receivable		
- Vote 30 capital expenditures	12,473,000	28,000,000
- Vote 26e operating losses	4,868,236	
Employees	178,573	99,733
	28,183,574	47,639,881
Less: Allowance for doubtful accounts	90,000	100,000
	$ 28,093,574	$ 47,539,881

3. Fixed Assets	1982	1981
Lingan Mine	$ 76,941,562	$ 67,089,823
No. 26 Mine	53,441,856	40,731,919
Prince Mine	41,257,954	31,078,056
Donkin Mine	15,845,867	3,706,362
Coal Preparation Plant	38,371,882	37,423,628
Devco Railway	34,036,097	13,690,076
Other fixed assets	12,292,779	6,619,208
	272,187,997	200,339,072
Accumulated depreciation (Note 1b)	92,452,510	73,941,510
	$179,735,487	$126,397,562

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1982

4. Commitments

Commitments on capital projects for ongoing mining operations include the following:

Approximately	$18,000,000	for underground mining equipment
Approximately	$ 4,000,000	for rolling stock
Approximately	$ 8,000,000	for other facilities

The cost of completing Phase II of the Donkin-Morien project consisting of two tunnels at present under construction is forecast at $55,000,000 with completion in 1985.

The Corporation will evaluate the viability of the project before commencing Phase III taking into consideration the quality of coal available and the problems of obtaining adequate financing for the substantial costs involved in the underground development of the mine.

5. Contingent Liabilities and Claims

On February 13, 1981, an explosion occurred on board a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1982, there was neither an estimate of damage nor an indication of responsibility available.

6. Long-Term Sales Agreement

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation. The agreement expires in the year 2011.

7. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1979 updated to December 31, 1981 indicated an unfunded actuarial liability of $36,579,418 and in addition an experience deficiency of $8,046,483. No provision for these liabilities has been included in the accounts as at March 31, 1982. The former amount is required to be liquidated by 1993 and the latter amount by 1984. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1982

7. Pensions (Cont'd)

1982	$9,682,072
1983	$8,092,804
1984	$6,931,484
1985 - 1992	$5,089,743
1993	$ 649,954

Current pension payments approximate $7,800,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

Changes made in the benefits payable from the plan since the last valuation may have the effect of increasing the unfunded liability. It is anticipated that a new actuarial valuation will be prepared as of December 31, 1982.

8. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had five directors, whose aggregate remuneration for the year was $7,100 (1981 - $8,833). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $598,996 (1981 - $509,156). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1982

ASSETS	1982	1981
Current		
Cash	$ 803,539	$ 3,280,160
Accounts and interest receivable	714,642	1,388,202
Receivable from Province of Nova Scotia	81,240	127,685
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1,121,748	1,476,000
Prepaid expense	24,942	16,706
	2,746,111	6,288,753
Loans and investments		
Loans	2,670,197	3,737,031
Investments	126,976	122,609
	2,797,173	3,859,640
Fixed (Notes 2b and 3)	13,874,295	11,522,698
Other		
Deferred charges	17,802	32,306
	$19,435,381	$21,703,397
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable	$ 742,085	$ 578,771
Long term debt of subsidiary	29,109	31,388
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1)	18,664,187	21,093,238
	$19,435,381	$21,703,397

Commitments (Note 4)

Guarantees (Note 5)

On behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1982

	1982	1981
Consolidated equity at beginning of year	$21,093,238	$20,068,394
Payments during year from Canada - Vote 35 (Note 1)	8,635,000	8,225,000*
	29,728,238	28,293,394
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	11,064,051	7,200,156*
Consolidated equity at end of year	$18,664,187	$21,093,238

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 3,553,807	$ 3,756,760
Tourist operations and grants	1,082,287	1,052,543
Marine farming operations	1,757,122	955,210
Sheep farming operations	76,122	87,900
Other primary production	181,105	156,219
Real estate operating costs	750,381	737,871
Community planning and projects	882,416	878,906
Scholarships and apprentice programs	174,871	117,088
New business development assistance	1,721,115	984,951
	10,179,226	8,727,448
Administration expenses		
Salaries	1,594,420	1,203,076
Professional fees	194,112	315,543
Travelling expenses	108,376	110,356
Office and miscellaneous expenses	652,448	352,359
	2,549,356	1,981,334
Depreciation and amortization	1,352,959	1,315,156
Provision for unrecoverable loans and receivables	1,671,876	528,637
	3,024,835	1,843,793
Total operating expenses for the year	15,753,417	12,552,575
Revenue		
Interest	945,029	879,251*
Industrial operations	1,575,796	2,515,295
Tourist operations	746,385	731,017
Marine farming operations	277,861	321,383
Sheep farming operations	27,280	31,630
Real estate rentals	1,078,689	860,645
Other primary production	38,326	13,198
	4,689,366	5,352,419*
Net consolidated operating expenses	$11,064,051	$ 7,200,156*

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Funds provided by		
Payment from Canada	$ 8,635,000	$ 8,225,000*
Repayment and reduction of loans	459,378	480,986
Proceeds on sale of fixed assets	273,987	198,211
	9,368,365	8,904,197*
Funds used for		
Consolidated operating expenses (net of income)	11,064,051	7,200,156*
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,352,959	1,315,156
- provision for doubtful loans and investments	1,621,546	260,872
- forgiveable portion of loans transferred to grants	381,937	152,807
- assets written-off - oyster program	328,806	-
- gain on sale of fixed assets	(53,572)	68,657
- reduction in deferred charges	14,504	28,583
	7,417,871	5,374,081*
Loans	1,396,027	1,300,649
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	541,411	184,629
- tourist facilities	1,827,385	764,715
- primary industry facilities	427,963	495,686
- secondary industry facilities	1,457,018	604,132
Loss on winding up of subsidiary		54,378
Purchase of investments	4,367	10
Decrease in long term debt	2,279	1,907
	13,074,321	8,780,187*
Increase (Decrease) in working capital	(3,705,956)	124,010
Working capital at beginning of year	5,709,982	5,585,972
Working capital at end of year	$ 2,004,026	$ 5,709,982

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims, the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement of the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $8,635,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1982.

2. Significant Accounting Policies

a) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

As the financial statements of Whale Cove Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1982, and the minority interest in losses to date have been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1982

2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

b) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

c) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Fixed Assets

	1982	1981
Rental facilities	$ 5,982,329	$ 5,441,279
Tourist facilities	8,168,018	6,345,933
Primary industry facilities	2,308,474	2,651,136
Secondary industry facilities	4,388,097	3,211,312
	20,846,918	17,649,660
Less: Accumulated depreciation	6,972,623	6,126,962
	$13,874,295	$11,522,698

The four categories of fixed assets shown above each include land, buildings and equipment.

4. Commitments

As at March 31, 1982, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $1,600,000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements
March 31, 1982

5. Guarantees

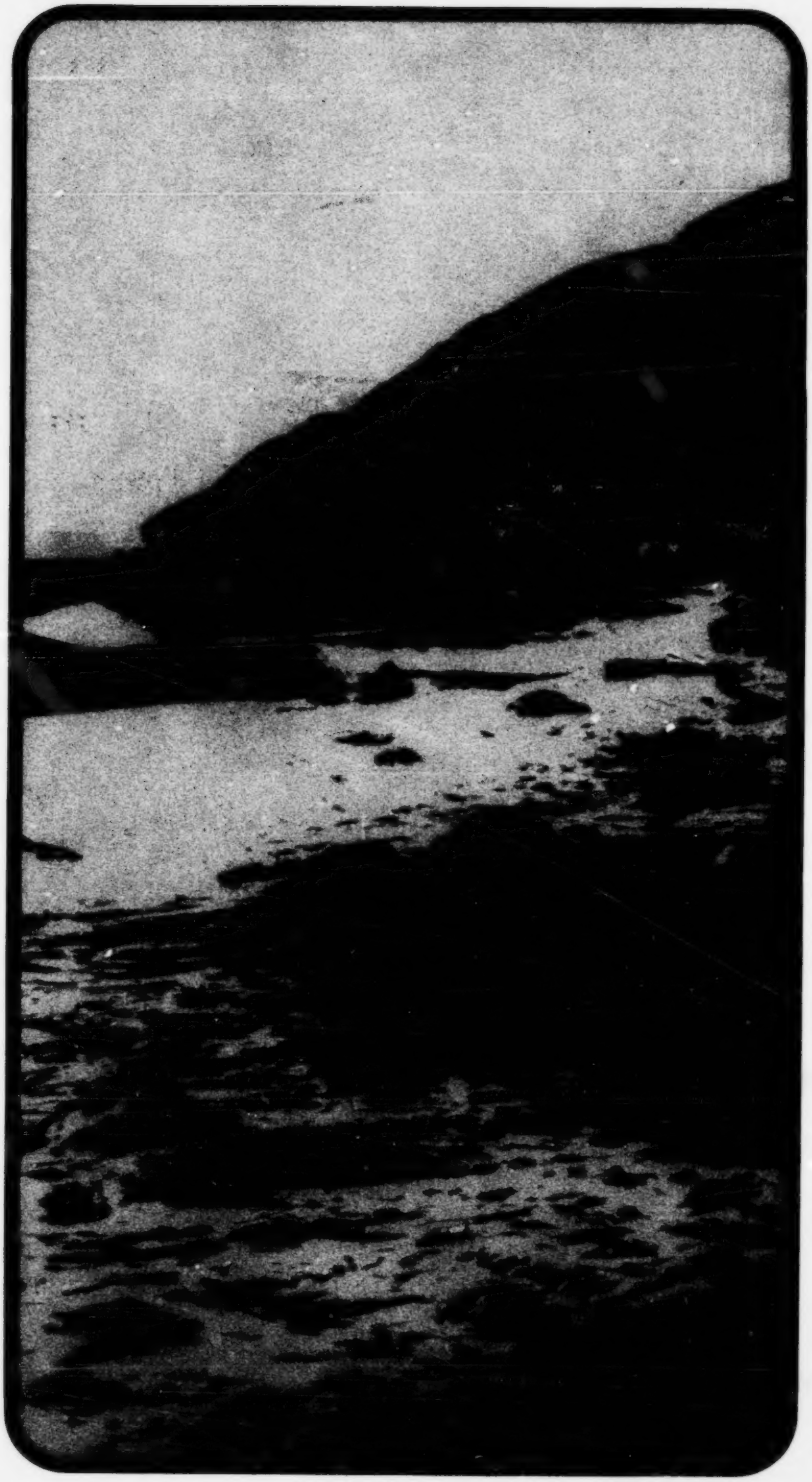
During the 1976 year, the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $57,260,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $15,000,000 of which $5,000,000 is in U.S. dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

6. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had five directors, whose aggregate remuneration for the year was $7,100 (1981 - $8,833). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $598,996 (1981 - $509,156). The president is the only officer who is also a director.



LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

La Societe de développement du Cap-Breton a été instituée aux termes de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton* (1967-1968). Elle a pour objectifs de stimuler la croissance économique de l'île du Cap-Breton et de promouvoir l'industrie du charbon dans le bassin houiller de Sydney.

Le conseil d'administration

Président : M. D. S. Rankin, Sydney (Nouvelle-Écosse)
Directeurs : M. Tom Kent, Mabou (Nouvelle-Écosse)
M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
M. Kenneth A. MacInnis, Bedford (Nouvelle-Écosse)
M. John F. Burke, Sydney (Nouvelle-Écosse)

Le conseil d'administration a tenu, au cours de l'année, trois réunions régulières de deux jours; l'une s'est déroulée à Ottawa et les deux autres à Sydney. Une réunion d'une durée de un jour a également eu lieu à Baddeck.

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. D. S. Rankin
Vice-président principal et secrétaire	M. Bruce R. McDade
Vice-président principal, Département de l'exploitation et de la distribution du charbon	M. Douglas Shield
Vice-président, Département des activités	M. John L. Dodge
Vice-président, Département du développement industriel	M. David I. Miller
Vice-président, Département de la planification	M. Rein Peterson
Vice-président, Département des ressources humaines	M. Carl Turner
Vice-président, Département de l'élaboration des projets	M. John J. Gillman
Trésorier	M. Graham Skerrett

L'adresse postale du siège social de la société est la suivante :
C. P. 1330
Sydney (N.-É.)
B1P 6K3
Tél. : (902) 539-5910.

Le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon a ses bureaux dans l'immeuble Devcoal, à Glace Bay (N.-É.). L'adresse postale est :
C. P. 2500
Sydney (N.-É.)
B1P 6K9
Tél. : (902) 849-3200.

Les bureaux du Département du développement industriel sont situés dans le parc industriel Sydport de Point Edward (N.-É.). L'adresse postale est :
C. P. 1750
Sydney (N.-É.)
B1P 6T7
Tél. : (902) 539-6300

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1982

N° de cat. CC 241-1982

ISBN 0-662-52035-1

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

le 28 mai 1982

Monsieur Herb Gray, c.p., député
Ministre de l'Expansion économique régionale
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1982, le tout conformément à l'article 33 de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton*.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

C. P. 1330
Sydney, Nouvelle-Écosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Téléphone 902-539-5910

P. O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

L'année budgétaire à l'étude 4

L'exploitation et la distribution du charbon 8

Le développement industriel 17

Le bilan financier 25

L'ANNÉE BUDGÉTAIRE À L'ÉTUDE

UNE LONGUE GRÈVE ENTRAVE L'EXPLOITATION

L'exercice se terminant le 31 mars 1982 a été décevant pour le Département des charbonnages de la société sur le plan des activités. La grève déclenchée par le district nº 26 des Métallurgistes unis d'Amérique a eu pour effet de paralyser pendant douze semaines l'ensemble des activités minières et des travaux de surface qui y sont reliés.

Par conséquent, la quantité de charbon vendu a fait une chute considérable, passant de près de 2 680 000 t en 1980-1981 à un peu moins de 2 000 000 de tonnes pendant l'année à l'étude. Cette baisse du volume des ventes a entraîné des répercussions des plus néfastes sur les recettes. Même si le charbon destiné à l'exportation a vu son prix augmenter de 11 %, les ventes à l'exportation n'ont représenté que 30 % de ce volume. La majeure partie du charbon thermique qui reste a été livré à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse aux termes d'un contrat qui ne prévoit qu'une hausse de 1,5 % seulement du prix de vente. Cette diminution du volume, allant de pair avec une légère augmentation du prix moyen de tout le charbon, a contribué à la chute vertigineuse des recettes, alors qu'on remarquait parallèlement un accroissement des coûts.

Cependant, en dépit des difficultés survenues pendant l'année et des effets malencontreux qui s'en sont ensuivis, on n'a rien perdu de l'acquis et on a accompli certains progrès dans d'autres domaines. À la mine Prince, par exemple, où les travaux se sont poursuivis sur un seul front à la fois, on a réussi à accroître considérablement la production en progressant sans heurt d'un front à l'autre.

On a maintenu la productivité globale au même niveau que l'année précédente, soit à 4,7 t par poste-personne, ce qui avait représenté un record pour la société.

Alors que la société se doit d'augmenter sensiblement sa production au cours de l'année à venir, elle continue de porter le fardeau du contrat qui la lie à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse. Le prix du charbon qu'elle vend à cette dernière devrait absolument refléter le prix actuel du marché. Il fera l'objet de nouvelles négociations en 1983 et il faudra de plus s'entendre sur celui du charbon supplémentaire dont la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse a besoin pour alimenter ses nouvelles génératrices. La situation s'y prête particulièrement bien, car le prix du charbon qu'elle lui vend, cette dernière étant son plus important client, ne tient pas compte de la montée en flèche des coûts enregistrée sur tout le continent nord-américain.

Le rendement de l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a été encourageant. Le coût de préparation du charbon ne s'est accru que de 0,38 $ la tonne par rapport à l'an dernier, et ce malgré la grève et les augmentations salariales. La société se félicite d'avoir pu maintenir ces coûts à un niveau réaliste.

Au chapitre des activités, la diminution substantielle du taux d'absentéisme a constitué l'aspect le plus encourageant. Au cours du dernier trimestre de l'exercice financier 1980-1981, le taux se situait à 17 %. Pendant le trimestre correspondant de l'année à l'étude, ce taux était descendu à 12 %. On espère sincèrement que ce changement radical résulte des meilleures relations de travail qui ont marqué les six derniers mois de l'année, et que ces relations continueront de s'améliorer.

Toute discussion de l'exploitation et de la distribution du charbon ne saurait être complète si l'on omettait de mentionner les nouveaux travaux qui progressent à grands pas. À la mine Donkin-Morien, qui deviendra, on l'espère, la plus grande mine de charbon souterraine en Amérique du Nord, le percement des galeries en vue d'atteindre le filon avance rapidement. À la houillère nº 26, on a mis en place un système de surveillance à distance qui permettra d'être rapidement prévenu de toute situation souterraine anormale. En collaboration avec la Gulf Canada Ltd., la NOVA, une société de l'Alberta, Petro-Canada, la Nova Scotia Resources Ltd., A. Gillespie and Associates, la société mène à l'heure actuelle une étude importante sur la liquéfaction du charbon. Le ministère fédéral de l'Énergie, des Mines et des Ressources prête également son concours.

Au cours de l'année, un accord est intervenu en vue de l'élaboration et de l'octroi de permis pour la fabrication du « carbogel », mélange composé principalement de charbon finement broyé pouvant remplacer le pétrole dans la production d'électricité. Un tel essor dans la technique d'utilisation du charbon aura de grandes répercussions dans les années à venir.

Le Département du développement industriel joue un rôle de plus en plus important et ce, dans toute l'île du Cap-Breton. La plupart des résidents de l'île bénéficient des nombreuses activités de ce département. Les entreprises gagnent sans cesse sur le plan de l'efficacité au niveau communautaire. Grâce aux travaux expérimentaux et à l'aide consentie aux entrepreneurs, les gens croient maintenant davantage à l'existence de débouchés commerciaux viables.

Le Cap-Breton n'a pas été épargné par le malaise économique dont les effets se répercutent dans le monde entier. Cela n'a pas empêché les entrepreneurs de la région de respecter l'engagement pris touchant le développement et de faire preuve d'une solide détermination. Le nombre d'offres de financement accordées par la société au secteur de l'industrie secondaire a en effet augmenté par rapport à l'année précédente.

La mine Prince

À la fin de l'année, tous les employés de la société ont eu la chance d'assister à un événement qui, on l'espère, symbolisera dans l'esprit du public l'image qu'elle projette. Oubliant la tradition selon laquelle on attribue le titre de « citoyen de l'année » à un particulier, le Kinsmen Club de Sydney a jeté son dévolu sur la Société de développement du Cap-Breton.

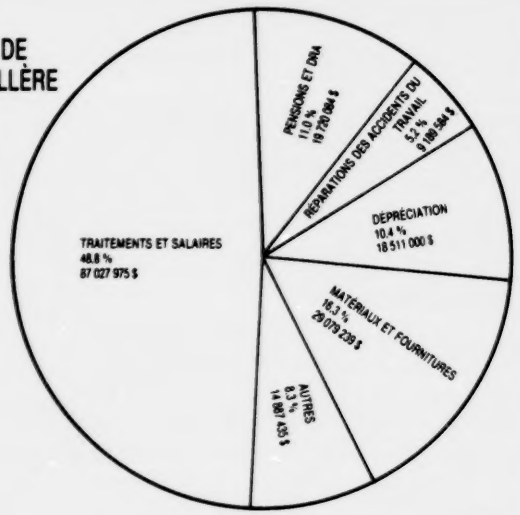
CHIFFRES ET PROJECTIONS

COÛT PAR TONNE DE CHARBON

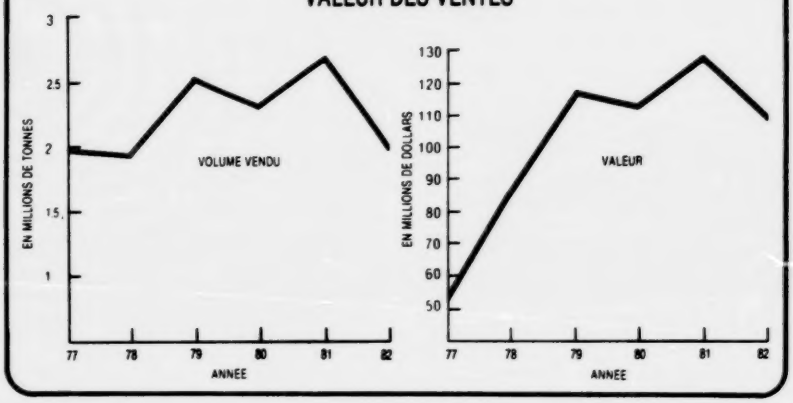
Coût annuel par tonne de charbon, calculé en utilisant 1982 à titre de référence et en rectifiant les coûts des autres années en fonction de l'inflation :

1979	60,62 $	x	1,351	=	81,90 $
1980	64,53	x	1,239	=	79,95
1981	57,42	x	1,125	=	64,60
1982	81,02	x	1,000	=	81,02

TOTAL DES COÛTS DE L'EXPLOITATION HOUILLÈRE 1981-1982 178 415 317 $



VALEUR DES VENTES



DÉPARTEMENT DES CHARBONNAGES INVESTISSEMENT EN ÉLÉMENTS D'ACTIF FIXES À LA FIN DE L'EXERCICE (en milliers de dollars)

Année terminée le :		Cumulatif
31 déc. 1968	7 409	7 409
31 déc. 1969	3 607	11 016
31 déc. 1970	2 539	13 555
31 déc. 1971	7 282	20 837
31 déc. 1972	13 932	34 769
31 déc. 1973	1 272	36 041
Trimestre terminé en mars 1974	3 719	39 760
Année terminée le :		
31 mars 1975	24 669	64 429
31 mars 1976	20 720	85 149
31 mars 1977	28 540	113 689
31 mars 1978	5 757	119 446
31 mars 1979	28 362	147 808
31 mars 1980	23 012	170 820
31 mars 1981	29 519	200 339
31 mars 1982	71 974	272 313

ÉTUDE DES CHIFFRES

	1981-1982	1980-1981	1979-1980	1978-1979
Charbon extrait (en milliers de tonnes)				
Houillère n° 26	596	825	620	693
Mine Lingan	1 198	1 394	1 318	1 512
Mine Prince	408	320	122	103
Achat de charbon	113	115	44	45
Total du charbon extrait	2 315	2 654	2 104	2 353
Rendement par poste-personne (en tonnes)	4,7	4,7	4,2	4,6
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	1 957	1 890	1 728	1 795
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	1 960	2 678	2 302	2 522
Recettes des ventes de charbon (en milliers de dollars)	109 200	127 000	112 978	118 000
Prêts consentis par le Département du développement industriel au secteur privé	1 396 027	1 844 000	1 275 625	2 712 000
Entreprises agricoles	21	8	20	62
Entreprises visant l'industrie secondaire	87	79	63	41
Entreprises visant la pêche, l'industrie maritime, touristique et autres	62	46	72	58
Kilogrammes de truites vendues provenant du lac Bras-d'Or (en milliers de dollars)	52	61	63	62
Valeur des ventes de la Island Crafts	280 000 $	309 298 $	240 580 $	193 000 $

CHARBON VENDU DE 1980 À 1982

CLIENT	1980-1981	1981-1982
SOCIÉTÉ HYDRO-ÉLECTRIQUE DE LA NOUVELLE-ÉCOSSE	TONNES 1 337 204	948 844
EXPORTATIONS OUTRE-MER	594 212	577 301
SYDNEY STEEL CORPORATION	498 957	277 372
AUTRES MARCHÉS CANADIENS	196 861	105 269
DOMESTIQUES	50 803	51 144
TOTAL DES VENTES	2 678 037	1 959 930

La rouillure du charbon à la mine Lingan

Le programme des pensions chez des particuliers demeure en vogue.

L'EXPLOITATION ET LA DISTRIBUTION DU CHARBON

La société exploite actuellement trois mines de charbon : la houillère n° 26, à Glace Bay, la mine Lingan, près de New Waterford, et la mine Prince, dans le comté du Cap-Breton, près de Sydney Mines.

La production de minerai provenant de ces mines s'est élevée à 2 202 163 t pendant l'année. Ce chiffre est bien inférieur aux 2 539 236 t extraites l'année précédente. Cette diminution est attribuable à une grève déclenchée par les Métallurgistes unis d'Amérique (district n° 26). Le rendement par poste-personne pour tout le charbon extrait a été de 4,7 t, ce qui représente sensiblement le même niveau de productivité que l'an dernier.

LA HOUILLÈRE N° 26

La houillère n° 26 s'est taillée une place prédominante dans la production de houille métallurgique. Le charbon extrait est du type bitumineux A très volatil et provient du filon Harbour d'une épaisseur d'environ 2 m. Après avoir été épuré à l'usine de lavage, ce produit a une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres est de 3,7 % et celle en soufre est légèrement supérieure à 1 %. Cette houillère emploie quelque 1 200 hommes.

Au cours de l'année, un total de 596 198 t de charbon vendable a été extrait des deux fronts en production (les fronts nos 13 nord et 13 sud). Cette production équivaut à quelque 3 349 t par jour et constitue un rendement très satisfaisant de la part d'une si vieille mine. Le rendement par poste-personne (3,3 t) était inférieur à celui des deux autres mines. La production réelle a toutefois été plus élevée que les prévisions modifiées ne le laissaient prévoir à la suite de la grève.

On a continué d'améliorer les méthodes d'évacuation du méthane et de ventilation en général. L'une des mesures les plus importantes en vue de réduire davantage la présence de gaz dans cette mine a été prise à la suite de la signature d'un accord avec la NOVA, une société de l'Alberta, et Petro-Canada. Cet accord prévoit la poursuite de travaux visant à améliorer l'évacuation du méthane à la mine Lingan, ainsi qu'à la houillère n° 26. La deuxième étape de cet accord est maintenant terminée et la société étudie actuellement la possibilité de passer à la troisième étape qui consistera, finalement, à utiliser ce gaz à des fins commerciales à la surface.

Une étude de faisabilité en vue d'exploiter une nouvelle mine sur les filons Harbour et Phalen dans le même secteur que la houillère n° 26 a été menée et fait présentement l'objet d'un examen.

LA MINE LINGAN

Les travaux d'exploitation de la mine Lingan ont débuté peu de temps après la création de la Société de développement du Cap-Breton. On y trouve du charbon bitumineux de type A très volatil provenant du filon Harbour dont la puissance, à cet endroit, est d'environ 2 m. Ce charbon possède une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres et en soufre est de 4,9 % et de 2,1 %, respectivement.

Le charbon est taillé à partir de trois fronts de taille selon la méthode dite chassante, à l'aide de haveuses intégrales. Cette mine, où quelque 1 200 personnes travaillent, détient le record de production pour la société. On a retiré en une seule journée 6 651 t de charbon vendable de l'un des fronts, alors qu'un autre front en avait produit 829 297 t en 1977 pour ainsi établir un record. Plus récemment cependant, la production n'a pas atteint ces niveaux, et le charbon extrait au cours de l'année a totalisé 1 074 783 t, ce qui est en deçà des prévisions. Cette baisse s'explique en partie par des problèmes liés à l'exploitation du front n° 3 ouest où le plancher n'était pas assez ferme. Le problème dont faisait état le rapport de l'année dernière touchant les dimensions restreintes des convoyeurs à charbon a été réglé par l'addition de trois convoyeurs auxiliaires et d'une soute souterraine d'une capacité de 100 t au front n° 3 ouest.

Les travaux d'excavation permettant d'installer une soute souterraine d'une capacité de 500 t dans la mine sont achevés, et la construction était presque terminée à la fin de l'année. Cette soute souterraine permettra au réseau de transport du charbon de faire face aux périodes de surcharge. De plus, on est à installer un convoyeur de 137 cm sous la soute.

À la fin de l'année, le rendement par poste-personne s'établissait à 6,1 t par jour, ce qui se compare avantageusement à 5,9 t l'année précédente.

LA SECTION A DE LA MINE LINGAN

On emploie la technique d'extraction du charbon par taille à front long dans les trois mines, puisqu'elles sont assez profondes pour rendre possible l'utilisation de cette méthode. Cependant, en 1977, lorsqu'on a dû suspendre temporairement l'extraction du charbon à la mine Prince, on a percé à la mine Lingan une nouvelle galerie appelée le front n° 3 est par chambres et par piliers, en vue de fournir du travail aux employés de la mine Prince.

Cette section comporte moins de morts-terrains; par conséquent, le charbon est extrait à l'aide de la méthode dite d'exploitation par chambres et par piliers, selon laquelle on creuse des galeries qui s'entrecroisent (chambres) et entre lesquelles demeurent de solides agglomérés de charbon (piliers).

Parmi les hommes employés à la mine Lingan, quelque 145 d'entre eux travaillent à la mine Lingan A, dans la galerie par chambres et par piliers.

Quelque 123 597 t de charbon vendable ont été extraites de cette section, ce qui est plus que les projections révisées et soutient la comparaison avec les 182 346 t extraites l'année précédente. Le rendement par poste-personne pendant l'année s'établissait à 4,4 t, comparativement à 5,2 t l'année précédente.

Outre la grève, trois raisons expliquent cette diminution : des conditions géologiques ont occasionné certains problèmes avec le soutènement du ciel, on a éprouvé des difficultés avec l'entretien des deux machines d'exploitation minière continue, et on a dû faire face à d'importantes intrusions de roches.

LA MINE PRINCE

La mine Prince est située à Point Aconi, dans le comté du Cap-Breton, et on y exploite le filon Hub qui, dans cette région, est souvent désigné sous le nom de filon « Stubbert ».

On y extrait du charbon bitumineux de type A, très volatil, qui est abattu d'un filon de 2,25 m de puissance. La valeur calorifique moyenne du charbon est de 31 750 kJ/kg, et sa teneur moyenne en cendres et en soufre s'établit à 11,3 % et à 3,9 % respectivement. On a commencé la mise en valeur de cette mine en 1975 et elle fournit à l'heure actuelle de l'emploi à quelque 560 hommes; ce nombre augmentera lorsque trois fronts seront en exploitation.

Comme dans les deux autres mines, on utilise la méthode par taille à front long pour extraire le charbon de la mine Prince. Toutefois, on y emploie la méthode par taille rabattante, plutôt que celle par taille chassante.

Le front de taille est équipé du même genre d'outillage; le charbon est toutefois extrait en rabattant vers le plan incliné, plutôt qu'en s'éloignant de ce dernier. Généralement, lorsque les conditions se prêtent à cette méthode d'exploitation, on a noté un accroissement de la productivité et une diminution des coûts par rapport à ceux obtenus par la méthode dite chassante.

Aperçu du filon à la mine Donkin-Morien

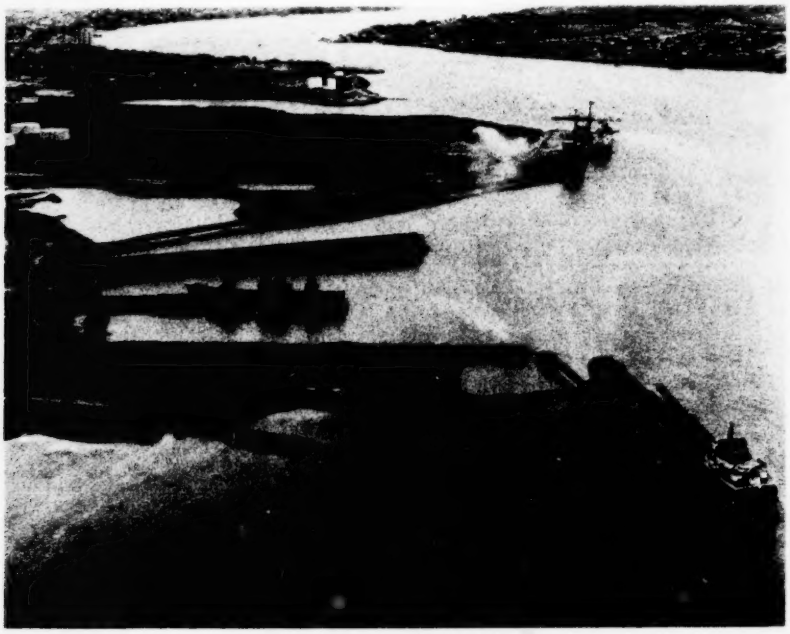
La société s'est particulièrement réjouie des résultats obtenus récemment à la mine Prince, alors que les sombres perspectives des années précédentes ont fait place à un optimisme rassurant pour l'avenir. La production de cette mine s'est élevée à 407 585 t pendant l'année par rapport à 320 240 t l'année précédente. Le charbon extrait provenait d'un seul front de taille (dans ce cas, il s'agit d'un front de taille court, puisqu'il est situé à 165 m seulement au-dessous du niveau de la mer). Le rendement par poste-personne était de 4,7 t, comparativement à 4,26 t l'année précédente.

Les travaux de grande envergure effectués à la surface en vue d'améliorer les installations ont été retardés par la grève. Ils permettront cependant d'améliorer la capacité de charge du convoyeur et de prolonger le réseau de transport.

LE PERCEMENT D'UNE GALERIE À DONKIN-MORIEN

Au cours de l'année, la deuxième étape du projet d'exploitation de la mine Donkin-Morien est allée bon train. La Zutphen Brothers Construction Ltd., de Port Hood, a mis la dernière main à la construction des portiques donnant accès aux galeries de la mine, alors que la société Beaver Underground Structures s'est vu adjuger le contrat du percement de la galerie. L'étude du projet a été menée par la Kilborn Ltd.

Une fois la construction des portiques terminée, on a entrepris le percement de la galerie n° 3 en utilisant la méthode du forage et du sautage. À peu près au même moment, on a commencé à tenter des essais avec une machine à percer des roches dans l'autre galerie, soit la n° 2. Grâce aux fonds avancés par le Conseil national de recherches du Canada, Énergie, Mines et Ressources, Approvisionne-



Le chargement du charbon

ments et Services Canada et la société, la Lovat Tunnel Equipment de Toronto procède actuellement à la réalisation d'un prototype de plus grande taille. L'aide apportée par la société à l'égard de ce projet a permis d'accélérer l'élaboration et l'utilisation d'une technique mise au point au Canada, grâce à laquelle il sera possible de raccourcir la période de construction durant le percement de cette galerie. Cette technique sera également plus sécuritaire et contribuera à la fabrication de foreuses qui seront vendues sur les marchés tant national qu'international.

LES PERSPECTIVES FAVORABLES DE MARCHÉ

Étant donné la baisse de production, les ventes de charbon effectuées au cours de l'année ont atteint 1 958 631 t, soit une diminution par rapport aux 2 678 419 t de l'année précédente.

Quelque 30 % des ventes ont découlé des exportations, comparativement à 22 % l'an dernier.

Le prix de vente moyen a atteint 55,80 $ la tonne, soit une hausse de 6,43 % par rapport à l'année précédente, alors qu'il était de 52,43 $ la tonne. Quant aux ventes de charbon métallurgique de qualité supérieure, le prix de vente s'est accru de 11 % par rapport à l'an dernier. Au chapitre des ventes de charbon thermique, on a enregistré une augmentation de 1,5 % seulement en raison d'une obligation contractuelle avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse.

Les marchés intérieurs et étrangers du charbon ont baissé considérablement au cours des troisième et quatrième trimestres de 1981-1982. Sur la scène nationale, la société Sydney Steel a fermé l'une de ses batteries de four à coke, réduisant de 50 % par année (300 000 t) ses besoins de charbon. La Steel Company du Canada a fait face à une longue grève et n'a pas été en mesure d'accepter les 200 000 t de charbon qui devaient lui être livrées en 1981. Quant au marché d'exportation, l'abondance des stocks et le ralentissement de la consommation, sans oublier les livraisons qui sont revenues de Pologne, ont pratiquement éliminé le marché au comptant pour la houille métallurgique et la houille demi-grasse. Cette situation a entraîné la baisse des prix et, comme la Pologne avait besoin de devises fortes, la plupart des acheteurs ont pu imposer leurs propres conditions. Parmi les autres facteurs qui ont eu des répercussions sur le marché, notons la diminution du prix du pétrole, le ralentissement dans le taux de conversion du pétrole au charbon en raison de la situation économique générale et les taux d'intérêt élevés.

En dépit de ces conditions temporaires, qui devraient s'améliorer au cours des troisième et quatrième trimestres de l'exercice 1982-1983, on a continué d'ouvrir de nouveaux marchés pour la houille métallurgique et demi-grasse en Europe et en Amérique latine. Même si rien n'indique que la demande de houille métallurgique augmentera de façon appréciable, le marché d'exportation de la houille demi-grasse restera prometteur. Les entreprises de services publics demeureront les plus grands utilisateurs de charbon et continueront d'influer énormément sur la demande future. De plus, on prévoit que d'autres industries à forte consommation énergétique, telles celles du ciment, du papier et du chauffage de district, accroîtront considérablement leur demande au cours des deux prochaines décennies. Ces demandes ne seront pas de la même ampleur que celles de l'industrie énergétique; elles auront toutefois un effet important sur la structure future du commerce de la houille.

À long terme, le charbon sera également en demande en tant que matière brute entrant dans la production de combustibles liquides et gazeux, ainsi que dans les mélanges charbon-pétrole et charbon-eau. L'ampleur de ces marchés dépendra de la disponibilité et du prix du pétrole et du gaz, ainsi que du succès de la recherche et du développement dans le domaine technologique.

On ne met plus en doute le fait que cette demande ira en s'accroissant. Les seules questions en suspens sont liées aux investissements nécessaires à cette nouvelle capacité de production et aux installations de transport et de manutention qui y sont reliées, ainsi qu'à l'élaboration de contrats à long terme en vue de protéger acheteurs et vendeurs.

Durant l'année, on a mené à terme des négociations avec trois aciéries du Brésil dans le but de conclure des contrats d'une durée de cinq ans totalisant des expéditions annuelles de 260 000 t. Des contrats de deux ans ont été conclus avec l'industrie suédoise de l'acier touchant la fourniture de 150 000 t par année, ainsi qu'avec une usine à coke de commerce italienne pour 75 000 t par année. En outre, des contrats de un an ont été signés avec la Belgique et la République fédérale d'Allemagne pour 50 000 et 300 000 t respectivement.

On a terminé les négociations avec la Selco Mining Inc. relativement à la construction et au fonctionnement d'une installation de régénération au dépôt de Summit (New Waterford). Cette usine est censée entrer en exploitation au printemps de 1982 et produire 60 000 t par année. Elle vient s'ajouter à celle déjà en activité à Sydney Mines. Ces usines récupèrent dans les haldes un charbon thermique de qualité supérieure qui est principalement vendu à l'industrie du ciment dans les Maritimes.

On a négocié, avec une société des Bahamas, un contrat de vente de 100 000 t de schiste argileux provenant de l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction, et dont la livraison est prévue pour 1982. Ce schiste est utilisé comme stock d'alimentation dans la fabrication du ciment.

La Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse n'a pas encore manifesté le désir de renégocier le prix qu'elle paye pour le charbon qui lui est livré aux termes du contrat actuel. En conséquence, la société a confié à une équipe de négociation le soin de formuler une politique touchant le contrat actuel, ainsi que la fourniture et le prix du charbon supplémentaire requis pour alimenter les génératrices de l'usine hydro-électrique de Lingan, laquelle doit entrer en activité en 1984.

L'ACTIVITÉ DU DÉPARTEMENT DE LA PRÉVENTION DES ACCIDENTS

L'année écoulée a été une année particulièrement bien remplie pour le Département de la prévention des accidents et des incendies. On a procédé à plus de 1 000 inspections et à au-delà de 1 300 enquêtes. En outre, 125 cours sur les incendies et la sécurité ont été suivis par 1 544 employés, et le comité de gestion de la sécurité a tenu 135 réunions.

LA DIMINUTION DES ACCIDENTS

Du fait de la grève, le nombre d'heures-hommes d'emploi (environ 5 300 000) enregistré au cours de l'année a été inférieur à celui de l'année précédente (6 069 000); par ailleurs, le nombre de blessures qui ont été ou non causes d'invalidité a baissé considérablement. Cela représente une amélioration réelle, puisque le taux de fréquence des accidents à l'origine d'une incapacité physique (soit l'incidence des accidents causant une invalidité par million d'heures-personnes d'emploi) était également moins élevé.

On a enregistré une autre augmentation appréciable des coûts de réparation des accidents du travail, et ce, très souvent pour des raisons qui ne sont pas du ressort de la société. Au cours de l'année, les coûts se sont élevés à plus de 9 millions de dollars. C'est ce qui explique en partie la hausse du coût des accidents par tonne de charbon extrait qui est passé de 3,36 $ pour l'année terminée le 31 mars 1981 à 4,02 $ pour l'année à l'étude. Fort heureusement, on n'a rapporté aucune mortalité due à un accident industriel pendant les deux dernières années.

LES NÉGOCIATIONS EN COURS

Deux conventions collectives d'une durée de deux ans chacune ont été signées au cours de l'année.

Après une grève de douze semaines qui a duré du 17 juillet au 18 octobre 1981, la société et le district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique en sont venus à un accord par l'intermédiaire d'un conciliateur nommé par le gouvernement fédéral, le juge Allan Sullivan. À la suite de ce règlement, une convention collective a été signée, sans l'intervention d'une tierce partie, avec le Syndicat canadien de la Fonction publique, représentant les superviseurs.

Toutes les conventions collectives liant les 13 autres syndicats à la société ont expiré le 31 décembre 1981 et, à la fin de l'exercice financier, les négociations entre ces deux parties étaient toujours en cours.

Parmi les plaintes ou griefs présentés par des membres des Métallurgistes unis (ce syndicat représente quelque 3 211 employés, ce qui en fait la principale unité de négociation), 45 seulement ont nécessité un arbitrage interne en vue d'une décision exécutoire. La position de la direction a été confirmée dans les deux tiers des cas.

Le principal arrêt de travail survenu au cours de l'année a été la grève légale déclenchée par les membres du district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique, laquelle a paralysé les activités de la Division des charbonnages. Les membres des huit autres unités de négociation de cette division n'ont pas franchi le cordon de piquet de grève. Pendant la grève, la société a dû obtenir des injonctions en vue de limiter la formation de piquets de grève en face de ses diverses installations.

Au cours de l'exercice, les pertes de production attribuables aux arrêts de travail illégaux ont été considérablement réduites en raison d'un moins grand nombre d'incidents; on en a en effet compté 6 en 1981-1982, compara-

tivement à 10 l'année précédente, lesquels ont cependant entraîné une perte de production de 20 000 t. Dans chaque cas, la société a eu recours à des mesures de discipline ou à des réclamations pour pertes.

L'ACTIVITÉ DE LA DIRECTION DE L'HYGIÈNE PROFESSIONNELLE

Les nombreux programmes de la Direction de l'hygiène professionnelle accaparent les membres de son personnel et touchent pratiquement tous les aspects des activités de la société. Parmi ces nombreuses activités, on compte des examens médicaux, des programmes de soins infirmiers, la formation de techniciens médicaux en cas de situations d'urgence sous terre, ainsi que des services d'hygiène professionnelle et de consultation. Pendant l'année, 318 employés ont suivi des cours de premiers soins et 56 ont reçu une formation en réanimation cardiopulmonaire.

LA GRÈVE PARALYSE LES ACTIVITÉS

Des négociations prolongées se sont déroulées entre la direction et le district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique, mais les parties ne se sont pas entendues sur de nombreux aspects du projet de convention collective; les membres de ce syndicat ont donc débrayé le 17 juillet. Malgré la recommandation du syndicat, les membres ont rejeté trois offres faites par la société. Toutefois, grâce aux efforts de médiation, une offre a été acceptée le 8 octobre par environ 85 % de l'effectif, mettant ainsi un terme à la grève. Se réjouissant de cet événement, M. D. S. Rankin, président de la société, a déclaré : « J'espère que les différends qui ont opposé le syndicat et la société au cours de la période de négociation ont été réglés et que les membres des Métallurgistes unis d'Amérique collaboreront avec la société en vue d'améliorer la production et de faire de cette entreprise la meilleure au Canada. »

Un cours de formation en vue de l'expansion de la mine

LE GROUPE DES RESSOURCES HUMAINES À L'ŒUVRE

Le groupe des ressources humaines, mis sur pied peu de temps avant la fin de l'exercice terminé le 31 mars 1981, a maintenant terminé sa première année d'activité.

Ce groupe est chargé de la planification, de l'organisation, de l'élaboration et de la mise en œuvre d'un programme coordonné en matière de ressources humaines. Les activités de ce groupe comprennent la planification de la main-d'œuvre, l'embauchage, la formation et le perfectionnement professionnel, l'administration des traitements et des avantages, l'appréciation du rendement, la dotation, les relations de travail entre les ouvriers payés à l'heure et les employés, et les négociations patronales-syndicales. Bon nombre de ces fonctions variées étaient jadis réparties dans les divers services de la société, et la création de ce groupe visait, entre autres, le fusionnement de ces fonctions en une équipe intégrée de gestion des ressources humaines.

Pendant l'année, ce groupe a bien amorcé ses activités; il a en effet préparé les changements organisationnels en même temps qu'il devait faire face à des problèmes immédiats et pressants, notamment la négociation de la convention collective actuelle avec les Métallurgistes unis d'Amérique et la mise en œuvre de programmes de formation et de perfectionnement. Dans le cadre d'un important programme de formation nécessaire à l'expansion prochaine de la société, quelque 1 000 m^2

ont été loués à bail au Centre de formation professionnelle des adultes pour y installer un centre de formation des adultes.

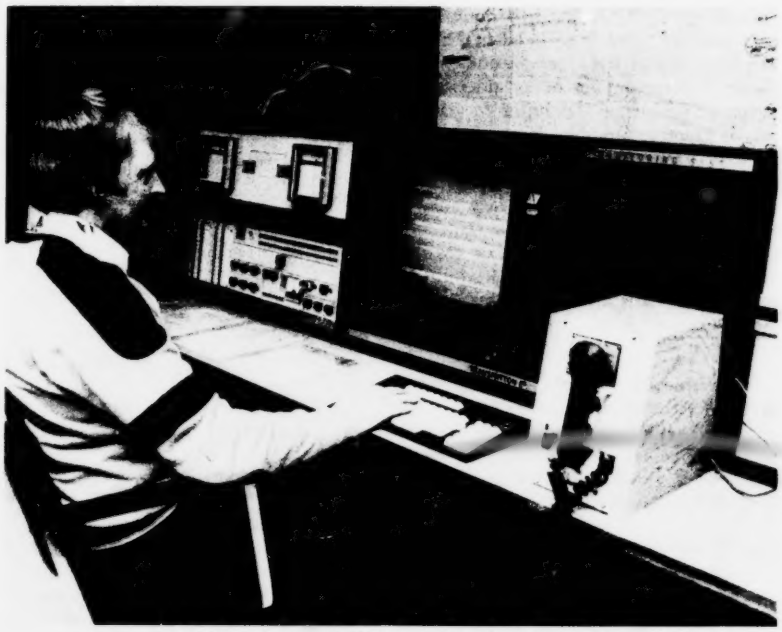
AUGMENTATION DES COÛTS LIÉS AUX RÉPARATIONS D'ACCIDENTS DU TRAVAIL

Année se terminant

le 31 mars 1982 — 9 189 585 $
le 31 mars 1981 — 7 668 705 $
(y compris la mine Prince considérée comme la plus importante)
le 31 mars 1980 — 6 917 225 $
le 31 mars 1979 — 6 359 449 $
le 31 mars 1978 — 6 077 631 $

L'ÉLABORATION D'UNE LIGNE D'ACTION À LONG TERME

Pour la première fois dans la courte histoire de la société, et peut-être dans la longue histoire du charbon du Cap-Breton, on a élaboré un plan stratégique à long terme. Les modifications profondes à la demande de charbon ont amené la société à concentrer ses efforts sur la création d'un plan à long terme, d'une durée de vingt-cinq ans, grâce auquel l'économie de l'île du Cap-Breton retirera le plus grand nombre possible d'avantages. Ce plan d'action, qui est un aperçu stratégique, démontre que d'ici à la fin du siècle, on pourra extraire du bassin houiller de Sydney plus de 10 millions de tonnes de charbon par année et que les sommes énormes qu'on y aura investies pourront être récupérées.



Système de contrôle à distance à la houillère nº 26

L'INTÉGRATION DES NOUVELLES MESURES DE SÉCURITÉ

La Commission d'enquête Elfstom qui a enquêté sur l'explosion survenue à la houillère nº 26 a recommandé que l'état des programmes de prévention des incendies et des explosions soit mentionné dans le rapport d'activité de la société. La direction a approuvé cette recommandation.

Les mesures visant à améliorer la sécurité dans les mines sont constantes et font partie des tâches quotidiennes. Les fronts de longue taille sont normalement protégés par des couches de poussière inertes antiexplosion, répandues dans les galeries de charbon menant à ces fronts. Ces couches sont maintenues à la distance prescrite de 300 m du front exploité. En outre, les points de transfert d'un convoyeur à courroie principal sont recouverts d'une couche analogue de poussière inerte. À la mine Lingan et à la houillère nº 26, on utilise comme matière inerte de la poussière calcaire. À la mine Prince, la poussière de roche s'est cependant révélée peu pratique en raison de l'humidité; on utilise plutôt un écran d'eau. Les travaux de recherches sur ce genre de couche protectrice sont presque terminés, et on s'attend que son utilisation s'étendra à toute la mine Prince.

Pendant l'année, on a amélioré les systèmes d'aération de toutes les mines. Cette tâche a consisté en l'agrandissement des puits d'aération, en l'amélioration des ventilateurs de surface et souterrains, en la diminution des fuites ou des courts-circuits d'air et en l'examen de différents moyens en vue de réduire au minimum les fuites de grisou. À la mine Lingan, par exemple, on a lancé un programme en vue d'obturer les galeries du front de longue taille nº 7 avec du béton projeté.

À la fin de l'exercice, ce programme était presque terminé et, même s'il ne constitue peut-être pas la solution idéale, il pourrait sans doute aider à régler les problèmes des fuites de grisou de façon acceptable. Parmi les mesures à long terme visant à résoudre cette question, on a retenu l'application de techniques de remblayage aux extrémités des fronts de longue taille. Les fonds nécessaires à l'achat de ces machines ont été prévus dans les budgets des exercices ultérieurs et au moins une de ces mesures sera mise en vigueur au cours de l'année prochaine.

La deuxième étape du projet d'évacuation du méthane, mentionnée dans le rapport d'activité de l'an dernier, est presque terminée. Dans le cadre de ce projet mené en collaboration avec la société albertaine NOVA et Petro-Canada, on prévoit une meilleure évacuation du méthane et, finalement, son utilisation commerciale à la surface. Au cours de la deuxième étape, les travaux exécutés ont accru l'efficacité du système d'évacuation du méthane qui est passée d'environ 25 % à plus de 40 %. L'évacuation préalable du filon houiller au cours de cette étape du projet commun ne s'est pas révélée une solution pratique pour diminuer la présence de gaz. Toutefois, des travaux seront entrepris en vue d'examiner cet aspect de façon approfondie. On prendra une décision relativement à la troisième étape du projet peu après le début du nouvel exercice financier. C'est au cours de cette étape que le méthane serait évacué vers la surface. On envisage sérieusement d'améliorer les techniques de contrôle de la poussière, de concert avec le personnel du laboratoire d'Énergie, Mines et Ressources situé au Cap-Breton. La société a l'intention de combiner les systèmes améliorés de contrôle de la poussière à une méthode visant à réduire les risques d'inflammation par frottement. Pendant l'année, on installera un tambour coupant d'un genre spécial, pourvu de gicleurs devant et derrière chaque pic du disque coupant, et on en surveillera les effets sur la poussière et sur l'inflammation par friction.

La société commence également à utiliser des détecteurs de grisou portatifs dont deux modèles pourraient être retenus. Il s'agit dans le premier cas d'un instrument alimenté par sa propre batterie; l'autre est alimenté à partir d'une source énergétique sur place. Chacun aura un signal d'alarme visuel ou auditif qui sera déclenché automatiquement dès que les gaz atteindront un certain niveau de concentration.

Le système de contrôle à distance, premier en son genre en Amérique du Nord, fonctionne maintenant à la houillère n° 26, et on est en train d'en installer un semblable à la mine Lingan. Ce système de contrôle à distance surveille les niveaux de gaz souterrain, le système d'aération, le rendement des ventilateurs et le système d'évacuation du méthane, et émet un signal d'alarme aussitôt que les conditions deviennent anormales. La société a demandé le concours du laboratoire d'Énergie, Mines et Ressources en ce qui a trait à la préparation de devis et au financement de façon à pouvoir mettre en place à la mine Lingan un système fabriqué au Canada plutôt qu'à l'étranger.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le renforcement, l'extraction et le mélange du charbon, le transport et les déplacements sur le quai constituent les principaux éléments de manutention du matériel de la société.

Les deux cents wagons à déchargement rapide d'une capacité de 100 t et à double usage qui avaient été commandés lors de l'exercice précédent ont été reçus au cours de l'année à l'étude. On a commandé à la General Motors quatre autres locomotives de 2 000 ch, ce qui portera à 12 le nombre des engins de la société. On mettra graduellement au rancart les vieilles locomotives, ce qui se traduira par un avantage sur le plan de l'uniformisation.

À la suite d'une enquête effectuée par les services d'experts-conseils du Canadien Pacifique, la direction a recommandé qu'on procède à la construction de nouvelles installations destinées aux activités d'entretien et d'exploitation du réseau ferroviaire, lesquelles sont actuellement réparties entre les ateliers du quai, de New Waterford et de Glace Bay. L'établissement est présentement en construction à un peu plus de un kilomètre à l'est de l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction, près de la voie d'évitement qu'on est en train d'aménager entre la voie principale reliant Sydney à Glace Bay et la voie secondaire en direction de New Waterford. L'établissement dont les travaux progressent rapidement entrera en activité en novembre 1982. Ce nouveau centre sera pourvu d'un système informatique pour le contrôle du trafic et pour l'élaboration de programmes planifiés d'entretien. L'aménagement de la voie se poursuit et sera également terminé en novembre 1982.

Vingt-sept cargos chargés de 15 735 t de schiste argileux et de 628 555 t de houille métallurgique ont quitté le port. De plus, 16 760 t de coke ont été expédiées par la Sydney Steel Corporation sur un cargo. Au total, 661 050 t ont été expédiées à partir du port. La construction d'une voie de dérivation ferroviaire et d'un tréteau de déchargement au quai est en cours, de façon à utiliser au maximum les wagons à déchargement rapide dont la mise en service est prévue pour mai 1983.

LA PRÉPARATION DU CHARBON

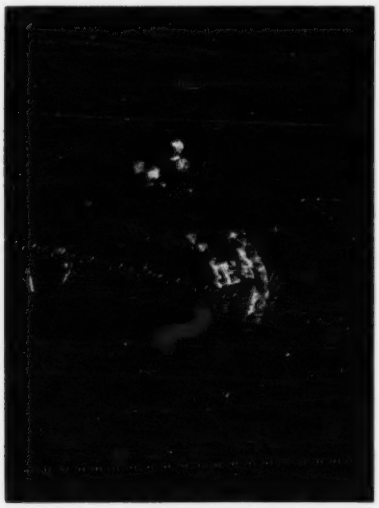
Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a broyé 1 957 473 t de charbon brut et a produit 1 119 003 t de charbon métallurgique ainsi que 313 900 t de charbon thermique. La production totale de charbon épuré a atteint, en moyenne, 73 % de la production annuelle de charbon brut. Les coûts de production du charbon débourbé se sont élevés à 7,27 $ la tonne, comparativement à 6,89 $ la tonne, l'an dernier. Cette augmentation est attribuable à la grève ainsi qu'à la hausse des salaires, et la direction est heureuse d'avoir réussi à maintenir les coûts à ce niveau réaliste.

Un soutènement marchant

L'usine continue à fonctionner avec 15 postes par semaine. Toutefois, l'absentéisme, qui suscitait une grande inquiétude auparavant et qui s'élevait à 22 % à la fin de l'année dernière, a diminué de façon appréciable et se chiffrait à 16 % à la fin de l'année à l'étude.

On a mis la dernière main aux études techniques préliminaires en vue d'emmagasiner, de mélanger et de récupérer le charbon pour l'expédier. Le Cambrian Engineering Group Ltd. de Calgary s'est vu adjuger le contrat de la conception technique complète et détaillée. On s'attend que l'installation de transbordement entrera en activité en 1984.

L'usine de débourbage de Sydney Mines continue à préparer du charbon domestique et demeure l'unique fournisseur de ce type de houille au sein de la société. On dresse à l'heure actuelle les plans préliminaires d'une usine de récupération où serait traité le charbon destiné au marché national.



Une machine de creusement de galeries réglable

On procède actuellement à la fermeture progressive de l'usine de débourbage de Sydney Mines et à la réaffectation de ses employés.

LE PROCÉDÉ D'AGGLOMÉRATION DU PÉTROLE

En collaboration avec la société, le Conseil national de recherches travaille à la mise au point d'un procédé d'agglomération du pétrole pour enrichir et récupérer davantage de charbon très fin provenant des usines classiques de préparation du charbon. La société a conclu une entente visant à expérimenter ce procédé en utilisant l'usine pilote mobile du CNR qui sera installée à Sydney Mines dans le deuxième trimestre de 1982. Ce procédé offre l'occasion de récupérer des millions de tonnes de charbon provenant d'usines de préparation du charbon du monde entier et qui sont présentement jetés au rebut.

LE LABORATOIRE DE RECHERCHE

Avec l'aide de la société, le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources a établi à Sydney le laboratoire de recherche sur l'exploitation minière du Cap-Breton. Ce laboratoire permettra d'acquérir des connaissances techniques spécialisées et assurera un accès plus facile aux ressources d'EMR. Par exemple, la société fera l'essai de la colonne de flottation afin d'améliorer la préparation et la récupération du charbon. Grâce au laboratoire, la société a pu étudier les éboulements qu'on a attribués au sautage dans les mines à ciel ouvert. En plus de financer plusieurs études, le CNR a mis à la disposition des chercheurs, sa bibliothèque des plus riches et ses installations de recherche situées à Ottawa, son institut de génie des matériaux à Montréal et son laboratoire de recherches de l'Atlantique à Halifax.

LES NOUVELLES POSSIBILITÉS

Le Département d'avancement de la technologie houillère de la société participe à plusieurs études visant à trouver de nouvelles utilisations du charbon. La liquéfaction du charbon en vue de produire finalement des combustibles de transport pour remplacer une grande partie du pétrole importé en Nouvelle-Écosse fait présentement l'objet d'une étude importante. C'est un groupe composé de représentants de la société, de la Gulf Canada Ltd., de la NOVA (une société de l'Alberta), de Petro-Canada, de la Nova Scotia Resources Ltd. et d'A. Gillespie and Associates, qui mène cette étude avec l'aide financière et technique du ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources.

La société a également prêté son concours à la création de l'Institut du charbon des provinces de l'Atlantique dans l'enceinte du College of Cape Breton.

La société a obtenu pour l'institut un contrat du ministère des Approvisionnements et Services pour effectuer une étude sur le type de soufre contenu dans notre charbon et sur les méthodes d'élimination de cette substance.

L'AIDE COMMUNAUTAIRE

La société a continué de dispenser une aide appréciable aux collectivités de l'île et d'encourager les jeunes par le biais de programmes de bourses et de formation. Au cours de l'année, on a dépensé près de un million de dollars pour des activités de ce genre. La société se réjouit de souligner que sa contribution au titre de ces programmes pendant les onze dernières années atteint presque 10 millions de dollars.

	Programmes de bourses et de formation	Travaux de planification communautaire
Année terminée		
le 31 mars 1982	167 093 $	821 616 $
le 31 mars 1981	117 088	878 906
le 31 mars 1980	207 128	630 911
le 31 mars 1979	258 421	596 041
le 31 mars 1978	285 891	714 291
le 31 mars 1977	219 718	261 379
le 31 mars 1976	664 946	83 600
le 31 mars 1975	740 146	314 120
Trimestre terminé		
le 31 mars 1974	227 835	13 756
Année terminée		
le 31 déc. 1973	882 357	691 950
le 31 déc. 1972	127 358	688 124
Total	3 897 981 $	5 694 694 $

L'AVANCEMENT TECHNOLOGIQUE PREND DE L'ÉLAN

Des progrès importants ont été accomplis dans le domaine de l'exploitation du charbon, lorsque la société a signé un accord autorisant l'utilisation de la technique houillère suédoise appelée « carbogel ». Le carbogel est un fluide composé de 70 % de charbon finement broyé et de 30 % d'eau contenant un stabilisateur. Il a une très faible teneur en cendres et en soufre et peut remplacer le pétrole dans les chaudières des centrales électriques.

Une entente tripartite connexe est également intervenue entre la société, la Commission d'énergie électrique du Nouveau-Brunswick et le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources afin de mettre au point la technique de combustion requise et de tenter des essais de combustion dans une chaudière auxiliaire électrique à Chatham (N.-B.). On disposait, pour ce faire, d'une somme de 5,5 millions de dollars puisée à même le fonds consacré au remplacement du pétrole du programme énergétique national.

La société investira 750 000 $ pendant trois ans dans la construction d'une usine pilote pour la production de lots d'essai. De plus, la possibilité d'acheter du carbogel de l'usine sera offerte aux clients intéressés à effectuer des essais de combustion semblables à ceux réalisés à Chatham, et ce, à travers le monde. D'ici à 1986, la société prévoit produire le carbogel dans sa propre usine et le lancer sur le marché.

LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

DE L'AIDE ACCRUE À L'INDUSTRIE SECONDAIRE

Au cours de l'année, la société a offert de l'aide financière pour la réalisation de 87 projets de l'industrie secondaire. On s'attend que la mise en exploitation commerciale de ces nouveaux projets amènera la création d'au moins 220 emplois.

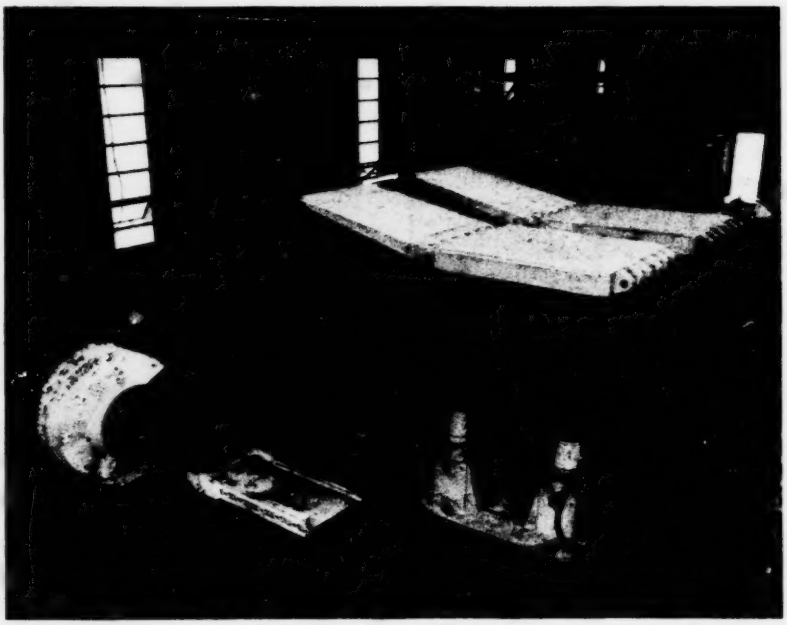
L'outillage minier

L'expansion des opérations houillères a eu et continuera d'avoir pour résultat d'augmenter la demande de biens de consommation et d'équipement. La société fait un effort considérable pour stimuler la production accrue de l'outillage minier au Cap-Breton. Elle a reçu au cours de l'année, plus de 50 demandes touchant l'outillage minier.

À la fin de l'exercice financier, la valeur de la production, dans l'île, de biens tels que des convoyeurs blindés, des pics à charbon, des charpentes légères de convoyeurs, des bagues d'écartement de voûtes et des soutènements de ciel de grande capacité s'élevait à environ 6 millions de dollars. Tout indique qu'au fur et à mesure que les activités de la Division des charbonnages prendront de l'essor, la production manufacturière du Cap-Breton pourra augmenter annuellement d'environ 25 millions de dollars.

Au cours de l'année, la société a acquis une participation à la Cape Breton Offshore Fabricators Ltd. Cette société qui fabrique des soutènements de ciel de grande capacité et de conception allemande, se trouve dans le parc industriel de Sydport. Ses associés dans cette entreprise sont la Hemscheidt America Corporation et trois hommes d'affaires du Cap-Breton.

Dans le but de fabriquer des pompes hydrauliques à haute pression, la Newco Limited s'est établie à Chéticamp et la société a acquis 10 % de cette nouvelle entreprise.



Mise au point d'outillage minier

L'Industrial Welding Limited de Chéticamp, une usine prospère de fabrication de métal, est appelée à prendre une expansion considérable. Cette entreprise prévoit fabriquer de l'outillage minier, ainsi que des treuils de pêche à pompe hydraulique, et la société a accepté de favoriser cette expansion en investissant du capital-actions.

L'aide financière qu'a accordée la société à l'Eastern Carbide Tools, Ltd. du parc industriel de Sydport a permis à cette dernière d'augmenter sa production de pics à charbon et à roc.

Les produits primaires et secondaires du bois

Un montant totalisant 400 000 $ a été offert à sept entreprises, allant de scieries à une petite usine de fabrication de fenêtres à cadres de bois. Cette aide financière devrait entraîner une production accrue de meubles en bois massif, de fenêtres, de billots de bois dur qui servent de bois de mine et de bois de construction.

La transformation des aliments

On a offert de l'aide financière à six entreprises projetant de transformer des aliments dont des boulangeries, une installation de transformation de pommes de terre et un abattoir.

Les autres projets

Une participation à la Tex-Stran Limited a été acquise. Cette entreprise qui fabrique de la corde de nylon est située dans le centre industriel du comté de Richmond à Louisdale.

Durant toute la période estivale, les étudiants ont pu se prévaloir de deux programmes visant à augmenter leurs possibilités d'emploi. Dans le cadre du programme d'enrichissement professionnel, on a offert des subventions à des entreprises afin qu'elles embauchent des étudiants et leur confient un travail pouvant améliorer leurs connaissances dans le domaine choisi. On a accordé plus de 100 subventions de ce genre et 115 étudiants ont ainsi pu se trouver un emploi. En vertu du

Les centres industriels

En collaboration avec le gouvernement provincial et la commission industrielle du comté d'Inverness, la société a investi du capital dans la construction d'un centre industriel d'une superficie de 1 400 m^2 dans le village d'Inverness. À la fin de l'année, les travaux étaient presque terminés. Le centre abritera des entreprises manufacturières secondaires naissantes dans quatre travées distinctes.

La société accorde de plus en plus d'importance à l'essor de l'industrie océanique de technologie de pointe. On construira à cette fin un centre industriel océanique de quelque 1 400 m^2 à Sydport, et on aménagera un terrain industriel océanique d'une superfice de 4 ha.

L'équipe du développement industriel en plein travail de planification des programmes.

programme d'été d'amélioration des lieux, des subventions ont été accordées à certaines installations manufacturières afin qu'elles embauchent des étudiants pour effectuer les rénovations extérieures de leur usine ou atelier. La société a offert 16 subventions et 50 étudiants ont obtenu un gagne-pain.

L'artisanat

Vingt-quatre prêts ont été consentis à des artisans afin qu'ils accroissent leur production d'articles de qualité faits main allant de jouets en bois à des dessus-de-lit tissés.

Les études

Répondre aux demandes d'aide n'est pas l'unique fonction du Département du développement de l'industrie secondaire. On y a aussi mené plus de 30 études portant sur les sujets suivants : les marchés de l'outillage minier, la possibilité de voir l'industrie lourde du Cap-Breton fabriquer divers produits nouveaux et la faisabilité de certaines nouvelles propositions commerciales. En outre, 20 entrepreneurs locaux ont reçu de l'aide afin d'acquitter une partie de leurs frais de voyages à l'extérieur du Cap-Breton en vue d'évaluer des marchés et de déterminer les possibilités des nouveaux produits.

L'INDUSTRIE DE LA PÊCHE SUBIT DES PRESSIONS

Au cours de l'année écoulée, l'industrie de la pêche dans l'est du Canada a dû faire face à certains problèmes qui lui sont venus d'ailleurs. Parmi ceux-ci, mentionnons les taux d'intérêt élevés qui rendent coûteux le transport de stocks importants, les taux de change défavorables avec les devises européennes qui rendent la concurrence difficile sur les marchés d'exportation, la baisse de la consommation du poisson en Amérique du Nord, la perte de certains marchés de la pieuvre et du hareng et l'accroissement de la concurrence étrangère en raison de l'expansion rapide de l'industrie mondiale de la pêche.

On ne prévoit pas d'amélioration notable au cours de l'année à venir et l'industrie de la pêche du Cap-Breton ne connaîtra, semble-t-il, qu'une croissance réelle minime.

Néanmoins, le Département des pêches et de l'industrie maritime de la Division du développement industriel de la société a fait, au cours de l'exercice, des investissements totalisant plus de trois quarts de million de dollars dans plus de 40 projets qui entraîneront la création de 161 emplois. Ces projets permettront également de conserver plus de 400 emplois. Le département a en outre amorcé six études de faisabilité.

DE NOUVEAUX PROJETS D'EXPLOITATION MINIÈRE

Pendant le ralentissement des activités liées à la pêche, la société a pris part à des projets relatifs à la mise en valeur de ressources minérales autres que le charbon. Elle mène présentement des études de faisabilité sur la production de calcaire agricole et l'exploitation

des dépôts de barytine de l'île. La société participe aussi à des travaux de prospection visant à découvrir en quantités rentables des métaux industriels tels le tungstène, le plomb, le zinc et le cuivre.

LE GROUPE DES PRODUITS DU PÉTROLE EN MER

L'activité des industries du pétrole et du gaz en mer et d'autres reliées à l'énergie s'intensifie. Des forages supplémentaires des structures de Venture au large de l'île de Sable ont permis d'évaluer les réserves de gaz à près de 8,5 10^{10} m^3. La Mobil Oil, la principale société exploitante du plateau continental scotian, et la province de la Nouvelle-Écosse sont toutes deux d'avis que les gisements de gaz de l'île de Sable pourront être exploités commercialement dans un très proche avenir.

Dans la perspective d'une telle annonce, on estime que les plates-formes de forage sur le plateau continental scotian, au nombre de deux en 1981-1982 passeront en 1982-1983 entre six et dix. Cette activité accrue est en partie attribuable à la signature de l'entente sur l'énergie conclue entre la province de la Nouvelle-Écosse et le gouvernement fédéral. Grâce à cette entente tant attendue, on a réglé le partage des coûts et le conflit de compétence qui entravait les travaux d'exploitation depuis deux ans. Au cours de l'année, l'Office national de l'énergie a également approuvé le projet de la Trans-Quebec and Maritime Pipe Line touchant le transport du gaz naturel dans les provinces Maritimes.

Durant tout l'exercice 1981-1982, le Groupe des produits du pétrole en mer a continué de jouer le rôle de catalyseur et d'informateur et a veillé à ce que l'industrie du pétrole et du gaz dispose de renseignements sur le Cap-Breton et sur les possibilités qu'il lui offre et à ce que les hommes d'affaires

Travaux préliminaires en vue de l'exploitation des ressources off-shore

locaux, les politiciens et les maisons d'enseignement soient sensibilisés à l'importance de cette industrie et aux rôles qu'ils pourraient y jouer.

Au cours de l'année, le Groupe des produits du pétrole en mer a coordonné la participation à deux foires commerciales importantes, soit l'Offshore Technology Conference qui a eu lieu en mai à Houston (Texas), et la Canadian Offshore Resources Exhibition qui s'est déroulée en juin à Halifax, où le groupe tenait un stand sur les activités de près de 20 sociétés du Cap-Breton.

En plus de veiller à la participation à d'autres centres du pétrole et du gaz et aux foires commerciales, le groupe a aussi coordonné d'autres missions. Au cours de l'année, des délégués du nord-est de l'Écosse, de l'Alberta et de la Suède ont visité le Cap-Breton et ses entreprises et institutions.

De plus, de l'aide destinée à la commercialisation a été accordée à certaines entreprises locales afin qu'elles puissent envoyer des représentants dans d'autres régions et établir des relations avec l'industrie du pétrole et du gaz. Quelques entreprises du Cap-Breton travaillent présentement dans

les secteurs des services et de l'approvisionnement en mer et, avec la hausse prévue de l'activité, plusieurs autres viendront s'y ajouter.

LE VOLUME DES VENTES D'ARTISANAT AUGMENTE

	Valeur des ventes		
	1981-1982	1980-1981	Changement (en %)
La Island Crafts	280 000 $	309 298 $	−9,47
La tannerie Woolbur	162 110	112 514	+44,08
Les reproductions Louisbourg	91 700	101 923	−10,03
La Cape Breton Woolen Mills	407 579	275 885	+47,74

Les ventes totales de ces quatre entreprises ont largement dépassé les 100 000 $ et atteindront bientôt un volume annuel de un million de dollars.

La hausse la plus importante a été enregistrée par l'usine de la Cape Breton Woolen Mills située à Irish Cove qui comprend deux équipes et qui a porté à 17 le nombre de ses employés.

La tannerie Woolbur a également connu un accroissement de ses ventes par rapport à l'an dernier, ce qui reflète l'intérêt croissant des touristes pour les articles de cuir véritable faits à la main.

Le volume des ventes aux Reproductions Louisbourg a été faible et la société cherche présentement des articles en vogue à prix réduits dont l'authenticité ne fait pas de doute et qui peuvent être fabriqués localement.

Cuisine d'époque à Louisbourg

Les ventes d'articles de la Island Crafts ont subi une légère baisse qu'on peut attribuer à une diminution du commerce en gros et à une croissance de la vente au détail.

LE TOURISME

Le programme de pensions chez des particuliers a connu une autre année florissante; en effet, 9 744 visiteurs ont été accueillis dans 57 maisons de l'île.

Le nombre de repas servis dans les restaurants de la forteresse de Louisbourg a baissé de 7 % par rapport à l'année précédente. Cette diminution va de pair avec la baisse du nombre de visiteurs dans le parc. Les restaurants ont néanmoins réalisé des bénéfices plus importants. La maison Destouches a été ouverte toute l'année et un modeste profit d'exploitation a été enregistré.

Les activités du village des mineurs ont diminué à cause de l'incendie survenu dans le Musée des mineurs, ce qui a évidemment entraîné une perte légère.

Le restaurant Cauldron a fermé ses portes le 27 juillet, lorsque des travailleurs membres des Métallurgistes unis d'Amérique ont dressé des piquets de grève. Par conséquent, on a donc enregistré une perte sur le plan des activités, et la situation était semblable à celle de la mine touristique Princess.

DES DONNÉES SUR LE TOURISME

	1981-1982	1980-1981	1979-1980	1978-1979
Visiteurs à la mine Princess	5 671	15 450	18 698	14 372
Golfeurs à Dundee	19 000	18 642	16 000	8 376
Repas servis dans les restaurants de Louisbourg	43 252	46 309	40 233	38 500
Personnes accueillies dans les pensions	9 744	8 840	7 723	6 158

Le terrain de golf Dundee continue d'attirer des visiteurs. Le nombre de matchs joués atteignait la limite maximale que permet le terrain actuel de neuf trous et, par conséquent, on ne prévoit aucune augmentation tant que les neuf autres trous ne seront pas prêts. Les travaux d'aménagement sont à toutes fins utiles terminés et le parcours sera prêt en 1983.

Les propriétés de Dundee ont considérablement augmenté leur chiffre d'affaires; elles ont été occupées à 98 % et des améliorations ont été apportées à l'exploitation.

Le village d'Inverness Beach a connu une excellente saison d'exploitation. Même si les recettes totales ont été légèrement moins élevées que celles de l'an dernier, le village a réalisé un modeste profit d'exploitation net. Au cours de l'année, on y a ajouté un nouveau chalet et on y a entrepris d'importants travaux paysagers et de revêtement.

Le taux d'hébergement au village estival de Whale Cove est demeuré à peu près le même que celui de l'année dernière. Un nouvel édifice abritant buanderie et bureaux a été construit pendant l'année et un petit centre de loisirs a été ajouté au village.

L'auberge Highland Heights a vu augmenter en même temps son taux d'hébergement et ses recettes. À la fin de décembre, une entente a été conclue avec l'exploitant pour vendre l'installation. Le nouveau propriétaire a l'intention d'agrandir l'auberge avant l'ouverture de la saison touristique de 1982.

LE PARC INDUSTRIEL DE SYDPORT

Le Collège de la garde côtière canadienne a quitté le parc industriel et maritime de Point Edward au début de l'année et, pour la première fois, la société peut rénover les installations à des fins industrielles. Pour souligner cette nouvelle orientation, le parc a été rebaptisé; on le désigne maintenant sous le nom de parc industriel de Sydport.

Le parc industriel de Sydport

Une étude des bâtiments a permis de déterminer ceux qu'on pouvait rénover et restaurer à de nouvelles fins et ceux qui étaient inutiles et qui devaient être démolis. On a mis sur pied un programme de deux ans pour effectuer ces travaux. Les résultats les plus remarquables obtenus par le biais de ce programme ont été la rénovation d'un immeuble pouvant abriter le Département du développement industriel et la réfection de l'immeuble Kaiser qui pourra servir d'atelier de fabrication pour la Cape Breton Offshore Fabricators Limited.

Les sociétés Brookfield Foods et Ideal Ice Cream sont de nouveaux locataires qui ont érigé des immeubles sur le terrain loué et qui possèdent des installations d'entreposage et de distribution dans le parc. De plus, 43 entreprises au total utilisent les terrains du parc industriel. On a annoncé vers la fin de l'année la construction d'un immeuble des industries océaniques. On entreprendra les travaux de construction au début de 1982.

L'AIDE AUX FERMIERS A ÉTÉ MAINTENUE

Les employés de l'exploitation agricole de la société ont poursuivi tous les programmes en cours et ont insisté davantage sur l'instruction et la formation. À la ferme de la société dans la région de Sydney et dans le comté d'Inverness, on a offert des cours sur des sujets tels l'élevage et la tonte des moutons et l'élevage des bœufs, et il y a eu des séances pratiques de labourage, de vaporisation et d'exploitation forestière. De plus, en collaboration avec le ministère de l'Agriculture de la Nouvelle-Écosse et l'Institut Bras-d'Or, des cours ont été organisés pendant l'hiver sur divers sujets reliés à l'horticulture.

Au cours de l'année à l'étude, 36 fermiers ont eu recours au programme de location de taureaux et, ainsi, 29 taureaux ont monté 340 vaches. Quarante-cinq fermiers ont loué les 42 béliers de la société pour la saillie

L'équipe des opérations industrielles voit à la planification d'un centre des industries océaniques.

de 1 050 brebis. Grâce à ce programme, la progéniture est de meilleure qualité.

Le programme des arbres de Noël a eu du succès. Près de 11 ha de sapin baumier ont été consacrés à la production d'arbres et on a commencé à planter des arbres de Noël sur une superficie de 1,82 ha. On a fait l'acquisition d'un presseur d'arbres de Noël; celui-ci a été loué à la Cape Breton Christmas Tree Association.

Cinquante-neuf exploitations agricoles ont été jugées admissibles au programme de défrichage et 75 ha ont été défrichés. De plus, le choix de six emplacements a été approuvé aux fins d'aide à la production d'arbres fruitiers.

Ces dernières années, la culture de céréales n'a pas été importante au Cap-Breton. Toutefois, à la suite de la culture expérimentale sur la ferme de la société, située à Point Edward, et de l'encouragement donné par le personnel de la société aux fermiers, 81 ha ont été réservés à la culture des céréales en 1981. La société dispose maintenant de deux moissonneuses-lieuses qu'elle loue à des fermiers locaux.

La société a consenti dix petits prêts à des personnes désirant commencer l'élevage d'animaux à fourrure, soit le renard et le vison. Une « journée du renard » a eu lieu dans la région de Breton Cove; les gens s'y sont rendus nombreux.

Au cours de l'année, la société a fait l'acquisition de 71 ha de terre agricole près de Mabou. Les immeubles qu'elle occupe actuellement dans cette région sont loués. Une fois que la nouvelle propriété sera prête, la société y installera tous les services du Département agricole.

On a mis au point, pendant l'exercice financier, les plans de construction d'un édifice pouvant abriter un nouveau centre agricole à la ferme de la société dans la région de Sydney. Le bâtiment destiné aux expositions est conçu de façon à pouvoir aussi servir à la vente aux enchères du bétail. Les travaux de construction seront entrepris au printemps de 1982.

LES ÉLEVAGES MARINS

Les ventes d'huîtres se sont maintenues dans la région de Montréal où la demande a dépassé l'offre. La société met en marché les huîtres produites dans ses propres bancs et dans ceux des ostréiculteurs locaux. À la suite des résultats encourageants du dernier exercice financier, la société a mis au point avec succès une saison estivale de mise en marché dans les régions qui attirent de nombreux touristes.

On a vendu 52 163 kg de truite, dont 15 875 de truite congelée. On tente de plus en plus maintenant de passer des contrats avec des exploitants privés pour qu'ils prennent la petite truite provenant de la pisciculture de la société et l'élèvent jusqu'à une grosseur commerciale.

Les expériences antérieures touchant l'élevage du saumon ont donné des résultats si encourageants que la société prévoit commercialiser une petite quantité de saumons de deux à trois kg au cours de l'été 1982. On a mené une étude de faisabilité sur l'uti-

lisation d'effluent d'eau chaude provenant de la centrale électrique de Lingan pour accélérer la croissance du saumon pendant les mois d'hiver. Tout indique qu'il y aurait possibilité de le faire et on en est à concevoir une usine pilote afin de vérifier cette hypothèse.

UNE ENTREPRISE FRUCTUEUSE

La serre expérimentale de Glace Bay est le résultat de la coopération entre la société, l'Énergie atomique du Canada Limitée et le ministère de l'Agriculture et de la Commercialisation de la Nouvelle-Écosse. Cette collaboration, appuyée par le ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse qui a puisé à même des fonds provenant du gouvernement fédéral (MEER), a permis la création d'une serre expérimentale de quelque 1 400 m^2 chauffée par un effluent.

Au cours de l'année, les tomates et les concombres ont été les principaux légumes cultivés dans la serre.

Les plants de tomates, cultivés à l'aide de la méthode hydroponique et de sacs de tourbe, ont bien poussé et ont fourni un nombre supérieur à la moyenne de tomates de qualité A. Avec le système hydroponique, les deux variétés cultivées ont donné à peu près 10 kg par plant, alors qu'avec les sacs de tourbe, la récolte a été de quelque 8 kg. La production totale de tomates cultivées sur la moitié de la superficie de la serre a été d'environ 12 660 kg provenant de 1 416 plants.

La récolte de concombres a, elle aussi, été encourageante. D'avril à novembre, quelque 700 plants ont donné près de 45 concombres chacun.

Le rendement de la serre en soi a été satisfaisant, malgré un certain nombre de tempêtes, dont la pire a fait tomber 50 cm de neige et a provoqué des vents pouvant atteindre 90 km à l'heure. Pendant l'année, l'exploitation n'a jamais été entravée par la présence de sulfure d'hydrogène ou de toute autre matière polluante provenant de l'usine d'eau lourde, même si la suie qu'on croit venir de la station génératrice de Seaboard tombant sur la toiture recouverte de polyéthylène a grandement diminué l'infiltration de la lumière.

On a été particulièrement satisfait de l'intérêt qu'a manifesté le public à l'égard de cette entreprise. Il y a eu des visiteurs de toutes les provinces canadiennes, et d'autres qui venaient d'aussi loin que de la Californie, de l'Australie, de l'Irlande et de Trinidad.

LA DARR (CAPE BRETON) LTD.

L'hôtel Cabot House a affiché complet toute l'année. Les recettes totales du Cabot House et du Holiday Inn ont augmenté, passant de 2 782 752 $ qu'elles étaient au 31 mars 1981 à 2 952 746 $ pour l'année à l'étude. On a enregistré au Holiday Inn un taux d'hébergement de 75 %. Cet établissement offre 122 chambres. Les recettes de l'hôtel Cabot ont augmenté modestement, alors que les frais d'exploitation sont demeurés à peu près les mêmes. Les pertes d'exploitation sont donc comparables à celles de l'an dernier.

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1982

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1982

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
État du capital social	II
État des résultats	III
État de l'évolution de la situation financière	IV
Notes complémentaires	V

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VI
État consolidé du capital social	VII
État consolidé des résultats	VIII
État consolidé de l'évolution de la situation financière	IX
Notes complémentaires	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1982 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas les vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1982 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables appropriés et les opérations venues à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Touche Ross & Co.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 13 mai 1982

Comptables agréés

200 CABOT HOUSE - 500 KINGS ROAD - SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1 - TELEPHONE (902) 564-4517

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS 1982

ACTIF	1982	1981
À court terme		
Encaisse	$ 31 354 110	$ 3 435 264
Débiteurs (note 2)	28 093 574	47 539 881
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants		
Charbon	30 871 251	8 635 324
Matières et fournitures d'exploitation	12 758 873	11 530 338
Frais payés d'avance	68 218	115 272
	103 146 026	71 256 079
Immobilisations (note 3)	179 735 487	126 397 562
	$282 881 513	$197 653 641

PASSIF		
À court terme		
Fournisseurs	$ 11 763 990	$ 10 061 123
Salaires et indemnités de congé courus	12 864 986	11 959 986
Frais courus	40 000	1 500 000
Retenues salariales	4 917 097	4 377 945
	29 586 073	27 899 054
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada d'après l'état ci-joint	253 295 440	169 754 587
	$282 881 513	$197 653 641

Engagements (note 4)

Éventualités (note 5)

Au nom du conseil

_____, administrateur

John F. Burke, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Solde au début de l'exercice	$169 754 587	$ 93 575 694
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	25 907 236	19 656 753
Versements par le Canada au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince		9 520 000
Virement de la contribution recouvrable au capital social		10 000 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	98 473 000	60 442 000
	294 134 823	193 194 447
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	22 328 383	10 545 236
Amortissement des immobilisations (note 1b)	18 511 000	12 894 624
	40 839 383	23 439 860
Solde à la fin de l'exercice	$253 295 440	$169 754 587

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Revenus		
Ventes de charbon	$112 479 001	$129 064 216
Moins: frais de vente extérieurs	3 280 062	2 058 292
	109 198 939	127 005 924
Revenus du chemin de fer extérieur	2 611 912	3 519 252
Revenus d'exploitation	111 810 851	130 525 176
Dépenses d'exploitation		
Salaires	71 124 227	62 788 604
Congés et vacances	10 625 499	8 482 772
Indemnisation des accidentés	9 189 584	6 944 381
Droits supplémentaires	6 015 415	3 997 602
Matières et fournitures	16 811 961	14 503 476
Matériel de réparation	12 267 278	9 183 733
Électricité	4 669 123	4 577 953
Subventions à la place de taxes	2 614 055	1 982 149
Redevances	639 435	637 588
Location de matériel lourd	3 248 610	3 006 611
Autres frais	2 878 351	2 719 626
Achat de charbon	3 818 154	3 669 403
Amortissement	18 511 000	12 894 624
Diminution (augmentation) des stocks de charbon	(22 212 443)	1 217 938
Total des dépenses d'exploitation	140 200 249	136 606 460
Excédent des dépenses d'exploitation sur les revenus d'exploitation	28 389 398	6 081 284
Régime de retraite	15 113 555	12 965 238
Retraite anticipée	4 606 529	4 741 554
Provision pour réclamations	100 695	1 046 871
Intérêts et autres revenus	(7 370 794)	(1 057 380)
Frais de préparation du charbon capitalisés dans les livres de la mine Prince		(337 707)
	40 839 383	23 439 860
Moins: amortissement non déductible dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière (note 1b)	18 511 000	12 894 624
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice	$ 22 328 383	$ 10 545 236

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	$ 25 907 236	$ 19 656 753
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	98 473 000	60 442 000
- au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince		9 520 000
- virement de la contribution recouvrable au capital social		10 000 000
- redressement de la partie à court terme de l'emprunt relatif à la mine Prince		1 464 267
Produit de l'aliénation d'immobilisations	125 247	125 273
	124 505 483	101 208 293
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	22 328 383	10 545 236
Dépenses en immobilisations	71 974 172	30 374 082
Virement de la contribution recouvrable de l'emprunt		10 000 000
Diminution de l'emprunt consenti par le gouvernement du Canada		9 520 000
	94 302 555	60 439 318
Augmentation du fonds de roulement	30 202 928	40 768 975
Fonds de roulement au début de l'exercice	43 357 025	2 588 050
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 73 559 953	$ 43 357 025

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1982

1. Principales conventions comptables

a) Financement

Le financement des pertes sur l'exploitation minière et des projets en immobilisations de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada.

b) Amortissement

La Société a calculé l'amortissement de ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, on ne doit pas tenir compte de l'amortissement dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1982	1981
Clients	$10 663 765	$19 540 148
Crédits à recevoir		
- crédit 30 pour les dépenses en immobilisations	12 473 000	28 000 000
- crédit 26e pour les pertes d'exploitation	4 868 236	
Employés	178 573	99 733
	28 183 574	47 639 881
Moins: provision pour créances douteuses	90 000	100 000
	$28 093 574	$47 539 881

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1982

3. Immobilisations

	1982	1981
Mine Lingan	$ 76 941 562	$ 67 089 823
Mine n° 26	53 441 856	40 731 919
Mine Prince	41 257 954	31 078 056
Mine Donkin	15 845 867	3 706 362
Usine de préparation du charbon	38 371 882	37 423 628
Chemin de fer de la Devco	34 036 097	13 690 076
Autres immobilisations	12 292 779	6 619 208
	272 187 997	200 339 072
Amortissement accumulé (note 1b)	92 452 510	73 941 510
	$179 735 487	$126 397 562

4. Engagements

Les engagements relatifs aux projets en immobilisations concernant l'exploitation minière en cours comprennent les montants suivants:

environ $18 000 000 pour le matériel minier souterrain
environ $ 4 000 000 pour le matériel roulant
environ $ 8 000 000 pour les autres installations

Le coût d'achèvement de la phase II de la mine Donkin-Morien qui consiste en la construction de deux tunnels est estimé à $55 000 000. Les travaux devront se terminer en 1985.

La Société procèdera à l'évaluation de la viabilité du projet avant d'amorcer la phase III, en tenant compte de la qualité du charbon extrait et des problèmes que pose le financement de l'aménagement de la mine souterraine en raison des coûts considérables qui sont en jeu.

5. Passif éventuel et réclamations

Le 13 février 1981, une explosion s'est produite à bord d'un navire transportant du charbon de la Société. Au 31 mars 1982, on ne disposait d'aucune estimation des dommages et on n'avait pas déterminé qui en était tenu responsable.

6. Accord de vente à long terme

La Société et la Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à la Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société. Cet accord expirera en l'an 2011.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1982

7. Régime de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1979 et mise à jour au 31 décembre 1981 a révélé l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de $36 579 418 à laquelle s'ajoute un déficit courant de $8 046 483. Les comptes au 31 mars 1982 ne comprennent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être remboursé d'ici 1993 et le second, d'ici 1984. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1982	$ 9 682 072
1983	8 092 804
1984	6 931 484
1985-1992	5 089 743
1993	649 954

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ $7 800 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

L'évolution des prestations à verser en vertu du régime depuis la dernière évaluation pourrait accroître la dette non capitalisée. On prévoit qu'une nouvelle évaluation actuarielle sera faite en date du 31 décembre 1982.

8. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

La Société comptait cinq administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $7 100 ($8 833 en 1981). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $598 996 pour la même période ($509 156 en 1981). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1982

ACTIF	1982	1981
À court terme		
Encaisse	$ 803 539	$ 3 280 160
Débiteurs et intérêts à recevoir	714 642	1 388 202
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	81 240	127 685
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants	1 121 748	1 476 000
Frais payés d'avance	24 942	16 706
	2 746 111	6 288 753
Prêts et placements		
Prêts	2 670 197	3 737 031
Placements	126 976	122 609
	2 797 173	3 859 640
Immobilisations (notes 2b et 3)	13 874 295	11 522 698
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	17 802	32 306
	$19 435 381	$21 703 397
PASSIF		
À court terme		
Créanciers	$ 742 085	$ 578 771
Dette à long terme d'une filiale	29 109	31 388
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé d'après l'état ci-joint (note 1)	18 664 187	21 093 238
	$19 435 381	$21 703 397

Engagements (note 4)

Garanties (note 5)

Au nom du conseil

_____, administrateur

John F. Burke, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Capital social consolidé au début de l'exercice	$21 093 238	$20 068 394
Versements du Canada au cours de l'exercice - crédit 35 (note 1)	8 635 000	8 225 000*
	29 728 238	28 293 394
Moins: dépenses d'exploitation nettes consolidées	11 064 051	7 200 156*
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$18 664 187	$21 093 238

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 3 553 807	$ 3 756 760
Exploitation touristique et subventions	1 082 287	1 052 543
Élevage marin	1 757 122	955 210
Élevage des moutons	76 122	87 900
Autre production primaire	181 105	156 219
Coûts des opérations immobilières	750 381	737 871
Planification et projets communautaires	882 416	878 906
Programmes de bourses et de formation	174 871	117 088
Aide à la création de nouvelles entreprises	1 721 115	984 951
	10 179 226	8 727 448
Dépenses d'administration		
Salaires	1 594 420	1 203 076
Honoraires	194 112	315 543
Frais de déplacement	108 376	110 356
Frais de bureau et frais divers	652 448	352 359
	2 549 356	1 981 334
Amortissements	1 352 959	1 315 156
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	1 671 876	528 637
	3 024 835	1 843 793
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	15 753 417	12 552 575
Revenus		
Intérêts	945 029	879 251*
Exploitation industrielle	1 575 796	2 515 295
Exploitation touristique	746 385	731 017
Élevage marin	277 861	321 383
Élevage des moutons	27 280	31 630
Loyers - opérations immobilières	1 078 689	860 645
Autre production primaire	38 326	13 198
	4 689 366	5 352 419*
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$11 064 051	$ 7 200 156*

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Provenance des fonds		
Versements du Canada	$ 8 635 000	$ 8 225 000*
Remboursement et réduction des prêts	459 378	480 986
Produit de la vente d'immobilisations	273 987	198 211
	9 368 365	8 904 197*
Affectation des fonds		
Dépenses d'exploitation consolidées (déduction faite des revenus)	11 064 051	7 200 156*
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 352 959	1 315 156
- provision pour prêts et placements douteux	1 621 546	260 872
- partie des prêts devenue subvention	381 937	152 807
- actif radié - programme d'élevage des huîtres	328 806	-
- gain à la vente d'immobilisations	(53 572)	68 657
- diminution des frais reportés	14 504	28 583
	7 417 871	5 374 081*
Prêts	1 396 027	1 300 649
Achat d'immobilisations		
- installations en location	541 411	184 629
- installations touristiques	1 827 385	764 715
- installations de l'industrie primaire	427 963	495 686
- installations de l'industrie secondaire	1 457 018	604 132
Perte à la liquidation d'une filiale		54 378
Achat de placements	4 367	10
Diminution de la dette à long terme	2 279	1 907
	13 074 321	8 780 187*
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	(3 705 956)	124 010
Fonds de roulement au début de l'exercice	5 709 982	5 585 972
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 2 004 026	$ 5 709 982

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1982

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et par l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre des subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $8 635 000 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1982.

2. Principales conventions comptables

a) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, comme il est expliqué ci-dessous. Ces filiales sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100 %	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100 %	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5 %	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100 %	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3 %	31 mars

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited indiquaient une situation déficitaire au 31 mars 1982 et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée au total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1982

2. Principales conventions comptables (suite)

b) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement correspondant des biens aliénés sont radiés des livres et les gains ou les pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

c) Convention comptable de certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces sociétés ont été dressés suivant l'hypothèse qu'elles pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, ce qui dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Immobilisations

	1982	1981
Installations en location	$ 5 982 329	$ 5 441 279
Installations touristiques	8 168 018	6 345 933
Installations de l'industrie primaire	2 308 474	2 651 136
Installations de l'industrie secondaire	4 388 097	3 211 312
	20 846 918	17 649 660
Moins: amortissement accumulé	6 972 623	6 126 962
	$13 874 295	$11 522 698

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant au bilan comprend des terrains, des bâtiments et du matériel.

4. Engagements

Au 31 mars 1982, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient d'environ $1 500 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1982

5. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation de $70 000 000 en débentures 11 1/4 % série D de cette société, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer le programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $57 260 000.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $15 000 000, dont $5 000 000 sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti ces garanties pour Sa Majesté la Reine du Canada et à son nom et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

6. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

La Société comptait cinq administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $7 100 ($8 833 en 1981). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $598 996 pour la même période ($509 156 en 1981). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.